

iMGP Italian Opportunities

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Italian Opportunities (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni C EUR ISIN : LU0069164738

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

L'obiettivo del Fondo è di offrire utili di capitale principalmente tramite investimenti in titoli azionari emessi da società italiane.

Il Fondo è idoneo ai fini del "Piano Individuale di Risparmio a lungo termine" (PIR) ai sensi della legge italiana n. 232 dell'11 dicembre 2016, posto che il PIR sia stato istituito entro e non oltre il 31 dicembre 2018. In quanto tale, soddisfa le specifiche restrizioni in materia d'investimento: almeno il 70% del portafoglio sarà investito in strumenti finanziari, siano essi negoziati o meno su un Mercato regolamentato o un sistema multilaterale di negoziazione, emessi o stipulati con società domiciliate in Italia o in uno Stato membro dell'UE o del SEE che hanno un'organizzazione stabile in Italia. Almeno il 30% di tali strumenti finanziari, ossia il 21% del portafoglio del Fondo, sarà emesso da società non quotate sull'indice FTSE MIB o altro indice equivalente. Il Fondo può investire in via accessoria in liquidità, depositi bancari e REIT. L'uso di derivati è limitato esclusivamente a fini di copertura, fino al 30% degli attivi del Fondo.

Gli investitori che hanno acquistato azioni del Fondo ai fini di un PIR istituito a partire dal 1 gennaio 2019 non possono beneficiare delle esenzioni fiscali correlate al PIR stesso. Il Fondo è gestito attivamente, senza fare riferimento ad alcun indice.

Nell'ambito della strategia di investimento sopra descritta, il gestore potrà anche investire in prodotti derivati, quali i futures su indici (acquisto o vendita di indici al prezzo applicabile il giorno della stipula del contratto, con regolamento in una data futura) e le opzioni (contratto che conferisce al Fondo o alla controparte la facoltà di acquistare o vendere un'attività a un determinato prezzo in una data futura).

Il gestore potrà utilizzare tecniche di copertura in grado di ridurre, in parte o totalmente, l'esposizione del Fondo verso le valute diverse da quella di base

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

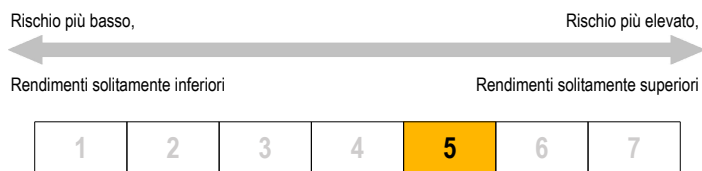
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello alto e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 5.550	EUR 2.510
	Rendimento medio per ciascun anno	-44,5%	-24,2%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7.370	EUR 5.220
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,3%	-12,2%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.050	EUR 11.370
	Rendimento medio per ciascun anno	0,5%	2,6%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 14.520	EUR 16.520
	Rendimento medio per ciascun anno	45,2%	10,6%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 660	EUR 2.120
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	6,6%	3,6%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest	
				Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio		
				Costi di transazione		

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 10 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Euro Fixed Income (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni C EUR ISIN : LU0095343264

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

L'obiettivo di questo Fondo è garantire agli investitori una rivalutazione dell'investimento attraverso un portafoglio costituito principalmente da obbligazioni investment grade denominate in euro, di qualsiasi tipo di emittente e senza alcun limite geografico. L'esposizione non coperta alle valute diverse dall'Euro non può superare il 25%.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com. Secondo la politica ESG, ogni obbligazione in cui il Comparto investe sarà sottoposta ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne, integrati dalla ricerca interna del Sub-gestore. Per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, il portafoglio cerca di ottenere un Punteggio di Qualità ESG almeno pari a quello dell'indice di riferimento, calcolato secondo il metodo del Sub-gestore. Viene altresì monitorata l'intensità di carbonio del portafoglio.

Alcune società o titoli con impatto sociale o ambientale negativo sono escluse/dall'universo d'investimento del Fondo.

Nell'ambito della strategia di investimento sopra descritta, il gestore potrà anche investire in prodotti derivati, quali i futures su indici (acquisto o vendita di indici al prezzo applicabile il giorno della stipula del contratto, con regolamento in una data futura) e le opzioni (contratto che conferisce al Fondo o alla controparte la facoltà di acquistare o vendere un'attività a un determinato prezzo in una data futura).

Gli attivi del Fondo possono anche essere investiti in CDS (Credit Default Swaps – acquisto o vendita di protezione che dà diritto alla parte acquirente, a fronte del pagamento di un premio, di esigere dalla parte venditrice un pagamento compensatorio in caso di insolvenza dell'emittente del credito sottostante).

L'utilizzo di derivati può generare diversi livelli di effetto leva. Si prevede che il livello di effetto leva medio sia limitato.

Il gestore potrà utilizzare tecniche di copertura in grado di ridurre, in parte o totalmente, l'esposizione del Fondo verso le valute diverse da quella di base.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare principalmente dal trend di obbligazioni investment grade denominate in Euro; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 3 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

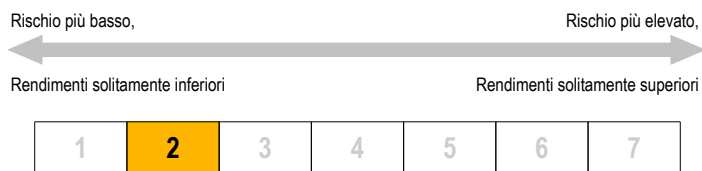
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (3 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Il capitale non è garantito.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.050	EUR 6.240
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,5%	-14,5%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.050	EUR 6.240
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,5%	-14,5%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9.750	EUR 10.210
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,5%	0,7%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.730	EUR 11.520
	Rendimento medio per ciascun anno	7,3%	4,8%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 550	EUR 910
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,5%	2,9%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Costi di transazione	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	Commissioni di performance e carried interest
	3,00%	1,00%	1,00%	1,32%	0,18%	nessuna
	EUR 300	EUR 100	EUR 100	EUR 133	EUR 18	EUR 0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: almeno 3 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 10 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Global Diversified Income (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni C EUR HP ISIN : LU0095343421

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Obiettivo di questo Fondo è ottenere un rendimento minimo di liquidità (indice BofAML US 3-Month Treasury Bill (G001)) +4% annuo su base mobile quinquennale. Il Fondo può investire in modo flessibile e senza alcuna limitazione geografica in diversi tipi d'investimento: azioni (tra cui, in via accessoria, società a bassa e media capitalizzazione di mercato), tutti i tipi di obbligazioni (comprese obbligazioni high yield, obbligazioni convertibili e obbligazioni contingenti convertibili, obbligazioni subordinate, perpetue e indicizzate all'inflazione), liquidità, strumenti del mercato monetario, valute, incluse quelle dei mercati emergenti, nonché materie prime a livello globale, paesi emergenti inclusi. In base alle condizioni del mercato, un tipo d'investimento può rappresentare, direttamente e/o indirettamente, una percentuale considerevole dell'esposizione del Fondo. Gli investimenti azionari possono rappresentare, direttamente e/o indirettamente, fino a un massimo del 75% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo potrà inoltre investire in prodotti strutturati, in particolare in certificati e altri valori mobiliari il cui rendimento sia collegato, ad esempio, all'andamento di un indice, di valori mobiliari, di strumenti del mercato monetario, di materie prime o di OIC o ad un loro paniere.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Secondo la politica ESG, ogni titolo in cui il Comparto investe sarà sottoposto ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne ed eventualmente integrati dalla ricerca interna del Sub-gestore.

Per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, il portafoglio cerca di ottenere un Punteggio di Qualità ESG che rientri nel primo terzile dell'intervallo, calcolato secondo il metodo del Sub-gestore. Viene altresì monitorata l'intensità di carbonio del portafoglio.

Alcune società o titoli con impatto sociale o ambientale negativo sono escluse/i dall'universo d'investimento del Fondo.

Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali dei Sub-gestori non sono vincolati dall'indice. Benché i Sub-gestori possano tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso. La selezione dei titoli si basa sul valore relativo, sull'analisi interna ed esterna e sulla valutazione per la costruzione del portafoglio.

L'esposizione del Fondo all'oro e ai metalli preziosi è realizzata solo mediante strumenti ammissibili e limitata a un massimo del 20% del suo patrimonio netto.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione. La classe di azioni è denominata in una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo. Il rischio di cambio di questa classe è coperto rispetto alla valuta di base del Fondo. Tuttavia, non è possibile garantire una copertura totale.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano ottenere una crescita del capitale grazie a un'allocazione flessibile delle attività dei propri investimenti cercando un livello di rischio inferiore rispetto a quello del solo mercato azionario; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

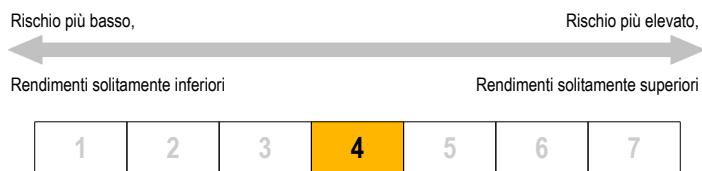
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a obbligazioni Contingenti Convertibili ("Coco bond"): Il valore di un'obbligazione Coco è fortemente correlato alla valutazione e/o alle condizioni patrimoniali dell'emittente. Una perdita netta o una conversione in azioni potrebbero insorgere al verificarsi di eventi scatenanti di natura normativa o legati all'emittente.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7.410	EUR 3.300
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,9%	-19,9%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7.410	EUR 3.300
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,9%	-19,9%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.010	EUR 10.750
	Rendimento medio per ciascun anno	0,1%	1,5%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 11.610	EUR 12.700
	Rendimento medio per ciascun anno	16,1%	4,9%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 610	EUR 1.700
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	6,1%	3,0%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest	
				Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio		
				Costi di transazione		

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 10 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Sustainable Europe (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni C EUR 2 ISIN : LU0096450555

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a fornire agli investitori la massima crescita del capitale, investendo costantemente almeno il 75% del patrimonio del Fondo in azioni o strumenti analoghi emessi da società con sede in uno stato membro dell'UE, in Norvegia, Islanda e Regno Unito. Il Comparto può inoltre investire in azioni e altri strumenti analoghi emessi da società con sede legale in altri paesi europei o che hanno una quota predominante del proprio patrimonio o dei propri interessi in Europa o che operano prevalentemente in oppure da questa area geografica.

Il Fondo ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com. Secondo la politica ESG, ogni titolo in cui il Comparto investe sarà sottoposto ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne, eventualmente integrati dalla ricerca interna.

Il Fondo effettua investimenti sostenibili che contribuiscono al raggiungimento di obiettivi ambientali e sociali. Un minimo del 5% del portafoglio si considera allineato con il Regolamento UE sull'istituzione di un quadro per facilitare gli investimenti sostenibili (il "Regolamento sulla tassonomia"). Il Subgestore seleziona azioni di società che forniscono soluzioni alle principali sfide sociali e ambientali che la popolazione mondiale dovrà affrontare nei prossimi decenni e che rientrano in determinati Temi di Investimento Sostenibile, che sono attualmente:

(1) energia più pulita, (2) servizi ambientali, (3) efficienza delle risorse, (4) trasporti sostenibili, (5) gestione delle acque, (6) istruzione, (7) salute, (8) sicurezza e (9) benessere. Per essere ammessi all'investimento, almeno la metà dei ricavi della società deve derivare da prodotti e servizi con un impatto sociale e/o ambientale positivo (come indicato di seguito) in relazione ai Temi di investimento sostenibile del Fondo.

A partire da questo universo, il Sub-Gestore utilizza una metodologia proprietaria per valutare l'"intensità" dell'impatto dei prodotti e dei servizi di una società.

Il Subgestore seleziona i titoli che ritiene promettenti, ossia le società scelte come parte dell'universo che forniscono soluzioni alle sfide della sostenibilità rientranti nei Temi di investimento sostenibile, e analizza i fondamentali di tali società (come le informazioni finanziarie e i commenti del management, riportati nelle dichiarazioni trimestrali o annuali, nei comunicati stampa o in altre sedi pubbliche) per determinare le dimensioni del loro impatto sociale e/o ambientale positivo sul prodotto. Inoltre, il Sub-gestore esamina la qualità ESG delle politiche e delle pratiche della società nell'ambito del suo processo di investimento per identificare la qualità aziendale e gestionale.

L'indice MSCI Daily Net TR Europe viene utilizzato, nella valuta di una data classe di azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'indice. Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

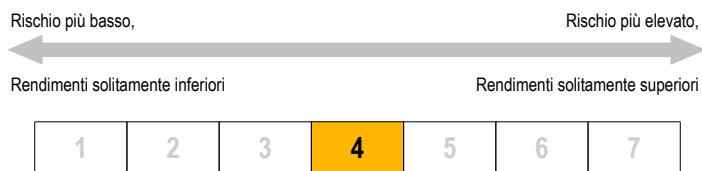
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 5.780	EUR 2.770
	Rendimento medio per ciascun anno	-42,2%	-22,6%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7.370	EUR 4.640
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,3%	-14,2%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.350	EUR 11.280
	Rendimento medio per ciascun anno	3,5%	2,4%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 14.110	EUR 14.220
	Rendimento medio per ciascun anno	41,1%	7,3%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 680	EUR 2.200
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	6,8%	3,7%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest	
				Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio		
				Costi di transazione		

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 10 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

iMGP Italian Opportunities

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Italian Opportunities (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni N EUR ISIN : LU0133192608

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

L'obiettivo del Fondo è di offrire utili di capitale principalmente tramite investimenti in titoli azionari emessi da società italiane.

Il Fondo è idoneo ai fini del "Piano Individuale di Risparmio a lungo termine" (PIR) ai sensi della legge italiana n. 232 dell'11 dicembre 2016, posto che il PIR sia stato istituito entro e non oltre il 31 dicembre 2018. In quanto tale, soddisfa le specifiche restrizioni in materia d'investimento: almeno il 70% del portafoglio sarà investito in strumenti finanziari, siano essi negoziati o meno su un Mercato regolamentato o un sistema multilaterale di negoziazione, emessi o stipulati con società domiciliate in Italia o in uno Stato membro dell'UE o del SEE che hanno un'organizzazione stabile in Italia. Almeno il 30% di tali strumenti finanziari, ossia il 21% del portafoglio del Fondo, sarà emesso da società non quotate sull'indice FTSE MIB o altro indice equivalente. Il Fondo può investire in via accessoria in liquidità, depositi bancari e REIT. L'uso di derivati è limitato esclusivamente a fini di copertura, fino al 30% degli attivi del Fondo.

Gli investitori che hanno acquistato azioni del Fondo ai fini di un PIR istituito a partire dal 1 gennaio 2019 non possono beneficiare delle esenzioni fiscali correlate al PIR stesso. Il Fondo è gestito attivamente, senza fare riferimento ad alcun indice.

Nell'ambito della strategia di investimento sopra descritta, il gestore potrà anche investire in prodotti derivati, quali i futures su indici (acquisto o vendita di indici al prezzo applicabile il giorno della stipula del contratto, con regolamento in una data futura) e le opzioni (contratto che conferisce al Fondo o alla controparte la facoltà di acquistare o vendere un'attività a un determinato prezzo in una data futura).

Il gestore potrà utilizzare tecniche di copertura in grado di ridurre, in parte o totalmente, l'esposizione del Fondo verso le valute diverse da quella di base

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

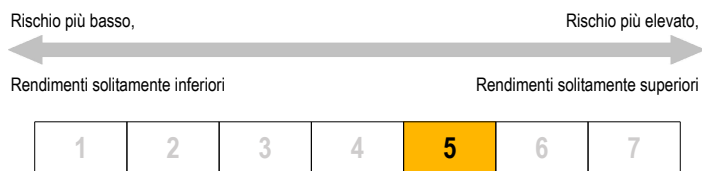
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello alto e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 5.660	EUR 2.570
	Rendimento medio per ciascun anno	-43,4%	-23,8%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7.490	EUR 5.200
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,1%	-12,3%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.210	EUR 11.320
	Rendimento medio per ciascun anno	2,1%	2,5%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 14.750	EUR 16.490
	Rendimento medio per ciascun anno	47,5%	10,5%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 510	EUR 2.170
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,1%	3,7%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest	
				Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio		
				Costi di transazione		

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 10 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Global Diversified Income (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni N EUR HP ISIN : LU0133193242

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Obiettivo di questo Fondo è ottenere un rendimento minimo di liquidità (indice BofAML US 3-Month Treasury Bill (G001)) +4% annuo su base mobile quinquennale. Il Fondo può investire in modo flessibile e senza alcuna limitazione geografica in diversi tipi d'investimento: azioni (tra cui, in via accessoria, società a bassa e media capitalizzazione di mercato), tutti i tipi di obbligazioni (comprese obbligazioni high yield, obbligazioni convertibili e obbligazioni contingenti convertibili, obbligazioni subordinate, perpetue e indicizzate all'inflazione), liquidità, strumenti del mercato monetario, valute, incluse quelle dei mercati emergenti, nonché materie prime a livello globale, paesi emergenti inclusi. In base alle condizioni del mercato, un tipo d'investimento può rappresentare, direttamente e/o indirettamente, una percentuale considerevole dell'esposizione del Fondo. Gli investimenti azionari possono rappresentare, direttamente e/o indirettamente, fino a un massimo del 75% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo potrà inoltre investire in prodotti strutturati, in particolare in certificati e altri valori mobiliari il cui rendimento sia collegato, ad esempio, all'andamento di un indice, di valori mobiliari, di strumenti del mercato monetario, di materie prime o di OIC o ad un loro paniere.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Secondo la politica ESG, ogni titolo in cui il Comparto investe sarà sottoposto ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne ed eventualmente integrati dalla ricerca interna del Sub-gestore.

Per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, il portafoglio cerca di ottenere un Punteggio di Qualità ESG che rientri nel primo terzile dell'intervallo, calcolato secondo il metodo del Sub-gestore. Viene altresì monitorata l'intensità di carbonio del portafoglio.

Alcune società o titoli con impatto sociale o ambientale negativo sono escluse/i dall'universo d'investimento del Fondo.

Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali dei Sub-gestori non sono vincolati dall'indice. Benché i Sub-gestori possano tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso. La selezione dei titoli si basa sul valore relativo, sull'analisi interna ed esterna e sulla valutazione per la costruzione del portafoglio.

L'esposizione del Fondo all'oro e ai metalli preziosi è realizzata solo mediante strumenti ammissibili e limitata a un massimo del 20% del suo patrimonio netto.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione. La classe di azioni è denominata in una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo. Il rischio di cambio di questa classe è coperto rispetto alla valuta di base del Fondo. Tuttavia, non è possibile garantire una copertura totale.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano ottenere una crescita del capitale grazie a un'allocazione flessibile delle attività dei propri investimenti cercando un livello di rischio inferiore rispetto a quello del solo mercato azionario; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

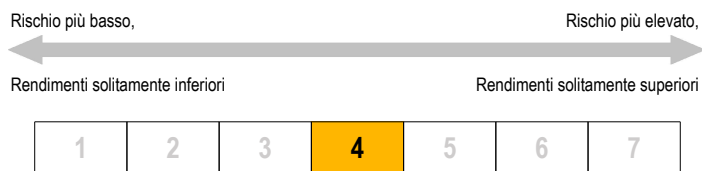
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a obbligazioni Contingenti Convertibili ("Coco bond"): Il valore di un'obbligazione Coco è fortemente correlato alla valutazione e/o alle condizioni patrimoniali dell'emittente. Una perdita netta o una conversione in azioni potrebbero insorgere al verificarsi di eventi scatenanti di natura normativa o legati all'emittente.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7.520	EUR 3.260
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,8%	-20,1%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7.520	EUR 3.260
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,8%	-20,1%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.110	EUR 10.560
	Rendimento medio per ciascun anno	1,1%	1,1%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 11.720	EUR 12.510
	Rendimento medio per ciascun anno	17,2%	4,6%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 500	EUR 1.930
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,0%	3,4%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest
	1,00%	1,00%	1,00%	2,78%	nessuna
	EUR 100	EUR 100	EUR 100	EUR 278	EUR 0
				L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	
				0,21%	
				EUR 21	

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 10 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Sustainable Europe (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni N EUR 2 ISIN : LU0133194562

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a fornire agli investitori la massima crescita del capitale, investendo costantemente almeno il 75% del patrimonio del Fondo in azioni o strumenti analoghi emessi da società con sede in uno stato membro dell'UE, in Norvegia, Islanda e Regno Unito. Il Comparto può inoltre investire in azioni e altri strumenti analoghi emessi da società con sede legale in altri paesi europei o che hanno una quota predominante del proprio patrimonio o dei propri interessi in Europa o che operano prevalentemente in oppure da questa area geografica.

Il Fondo ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com. Secondo la politica ESG, ogni titolo in cui il Comparto investe sarà sottoposto ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne, eventualmente integrati dalla ricerca interna.

Il Fondo effettua investimenti sostenibili che contribuiscono al raggiungimento di obiettivi ambientali e sociali. Un minimo del 5% del portafoglio si considera allineato con il Regolamento UE sull'istituzione di un quadro per facilitare gli investimenti sostenibili (il "Regolamento sulla tassonomia"). Il Subgestore seleziona azioni di società che forniscono soluzioni alle principali sfide sociali e ambientali che la popolazione mondiale dovrà affrontare nei prossimi decenni e che rientrano in determinati Temi di Investimento Sostenibile, che sono attualmente:

(1) energia più pulita, (2) servizi ambientali, (3) efficienza delle risorse, (4) trasporti sostenibili, (5) gestione delle acque, (6) istruzione, (7) salute, (8) sicurezza e (9) benessere. Per essere ammessi all'investimento, almeno la metà dei ricavi della società deve derivare da prodotti e servizi con un impatto sociale e/o ambientale positivo (come indicato di seguito) in relazione ai Temi di investimento sostenibile del Fondo.

A partire da questo universo, il Sub-Gestore utilizza una metodologia proprietaria per valutare l'"intensità" dell'impatto dei prodotti e dei servizi di una società.

Il Subgestore seleziona i titoli che ritiene promettenti, ossia le società scelte come parte dell'universo che forniscono soluzioni alle sfide della sostenibilità rientranti nei Temi di investimento sostenibile, e analizza i fondamentali di tali società (come le informazioni finanziarie e i commenti del management, riportati nelle dichiarazioni trimestrali o annuali, nei comunicati stampa o in altre sedi pubbliche) per determinare le dimensioni del loro impatto sociale e/o ambientale positivo sul prodotto. Inoltre, il Sub-gestore esamina la qualità ESG delle politiche e delle pratiche della società nell'ambito del suo processo di investimento per identificare la qualità aziendale e gestionale.

L'indice MSCI Daily Net TR Europe viene utilizzato, nella valuta di una data classe di azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'indice. Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

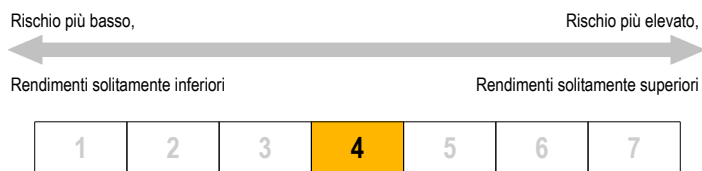
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 5.900	EUR 2.830
	Rendimento medio per ciascun anno	-41,0%	-22,3%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7.490	EUR 4.620
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,1%	-14,3%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.510	EUR 11.240
	Rendimento medio per ciascun anno	5,1%	2,4%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 14.330	EUR 14.180
	Rendimento medio per ciascun anno	43,3%	7,2%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 530	EUR 2.240
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,3%	3,8%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest	
				Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio		
				Costi di transazione		

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 10 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

iMGP European Corporate Bonds

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

European Corporate Bonds (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni C EUR ISIN : LU0167813129

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo si propone di realizzare una rivalutazione dell'investimento principalmente attraverso un portafoglio costituito, per i due terzi, dedotta la liquidità, da obbligazioni emesse da società con sede legale nell'Unione Europea o che svolgono principalmente la loro attività d'impresa nel territorio dell'Unione Europea.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del SFDR, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile.

Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (Environmental, Social and Governance - ESG) contribuiscano a creare valore a lungo termine, generando un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

L'indice ICE BofAML Euro Corporate viene utilizzato, nella valuta di una determinata classe di azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'Indice. Benché il gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Al fine di gestire in modo efficiente il portafoglio e proteggere attività e passività, il Fondo può investire anche in strumenti finanziari derivati.

Il Fondo può investire fino a un massimo del 20% del suo patrimonio netto in ABS e MBS.

Il Fondo può anche effettuare operazioni in CDS, come meglio specificato all'Articolo 14.2. "Fattori di rischio del Fondo", compresi i CDS presenti negli indici e nei sub-indici, nel rispetto delle prescrizioni di Legge. A tale riguardo, può agire sia come acquirente sia come venditore di strumenti di protezione.

Il gestore potrà utilizzare tecniche di copertura in grado di ridurre, in parte o totalmente, l'esposizione del Fondo verso le valute diverse da quella di base

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di obbligazioni sui differenti mercati finanziari obiettivo; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 4 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

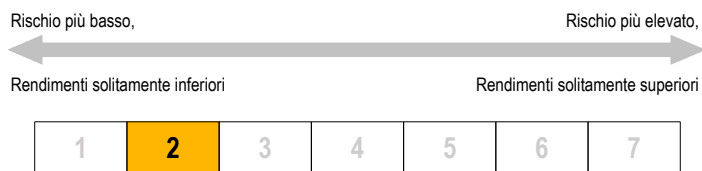
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (4 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Il capitale non è garantito.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.030	EUR 5.410
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,7%	-14,2%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.030	EUR 5.410
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,7%	-14,2%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9.800	EUR 9.980
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,0%	%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.810	EUR 11.220
	Rendimento medio per ciascun anno	8,1%	2,9%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 550	EUR 1.080
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,5%	2,6%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Costi di transazione	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	Commissioni di performance e carried interest
	3,00%	1,00%	1,00%	1,37%	0,20%	nessuna
	EUR 300	EUR 100	EUR 100	EUR 137	EUR 20	EUR 0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 8 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Global Diversified Income (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni C CHF HP ISIN : LU017855495

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Obiettivo di questo Fondo è ottenere un rendimento minimo di liquidità (indice BofAML US 3-Month Treasury Bill (G001)) +4% annuo su base mobile quinquennale. Il Fondo può investire in modo flessibile e senza alcuna limitazione geografica in diversi tipi d'investimento: azioni (tra cui, in via accessoria, società a bassa e media capitalizzazione di mercato), tutti i tipi di obbligazioni (comprese obbligazioni high yield, obbligazioni convertibili e obbligazioni contingenti convertibili, obbligazioni subordinate, perpetue e indicizzate all'inflazione), liquidità, strumenti del mercato monetario, valute, incluse quelle dei mercati emergenti, nonché materie prime a livello globale, paesi emergenti inclusi. In base alle condizioni del mercato, un tipo d'investimento può rappresentare, direttamente e/o indirettamente, una percentuale considerevole dell'esposizione del Fondo. Gli investimenti azionari possono rappresentare, direttamente e/o indirettamente, fino a un massimo del 75% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo potrà inoltre investire in prodotti strutturati, in particolare in certificati e altri valori mobiliari il cui rendimento sia collegato, ad esempio, all'andamento di un indice, di valori mobiliari, di strumenti del mercato monetario, di materie prime o di OIC o ad un loro paniere.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Secondo la politica ESG, ogni titolo in cui il Comparto investe sarà sottoposto ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne ed eventualmente integrati dalla ricerca interna del Sub-gestore.

Per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, il portafoglio cerca di ottenere un Punteggio di Qualità ESG che rientri nel primo terzile dell'intervallo, calcolato secondo il metodo del Sub-gestore. Viene altresì monitorata l'intensità di carbonio del portafoglio.

Alcune società o titoli con impatto sociale o ambientale negativo sono escluse/i dall'universo d'investimento del Fondo.

Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali dei Sub-gestori non sono vincolati dall'indice. Benché i Sub-gestori possano tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso. La selezione dei titoli si basa sul valore relativo, sull'analisi interna ed esterna e sulla valutazione per la costruzione del portafoglio.

L'esposizione del Fondo all'oro e ai metalli preziosi è realizzata solo mediante strumenti ammissibili e limitata a un massimo del 20% del suo patrimonio netto.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

La classe di azioni è denominata in una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo. Il rischio di cambio di questa classe è coperto rispetto alla valuta di base del Fondo.

Tuttavia, non è possibile garantire una copertura totale.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano ottenere una crescita del capitale grazie a un'allocazione flessibile delle attività dei propri investimenti cercando un livello di rischio inferiore rispetto a quello del solo mercato azionario; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

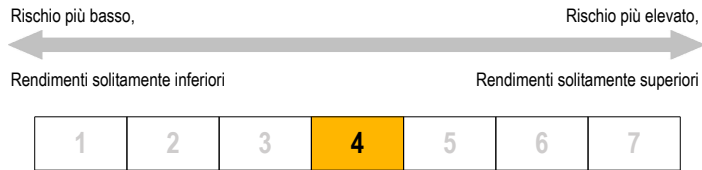
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a obbligazioni Contingenti Convertibili ("Coco bond"): Il valore di un'obbligazione Coco è fortemente correlato alla valutazione e/o alle condizioni patrimoniali dell'emittente. Una perdita netta o una conversione in azioni potrebbero insorgere al verificarsi di eventi scatenanti di natura normativa o legati all'emittente.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di CHF 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 7.420	CHF 3.320
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,8%	-19,8%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 7.420	CHF 3.320
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,8%	-19,8%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 9.770	CHF 10.030
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,3%	%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 11.560	CHF 12.450
	Rendimento medio per ciascun anno	15,6%	4,5%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di CHF 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di CHF 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di CHF 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	CHF 610	CHF 1.580
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	6,1%	3,0%

Composizione dei costi

Investimento di CHF 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Costi di transazione	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	Commissioni di performance e carried interest
	3,00%	1,00%	1,00%	1,94%	0,20%	nessuna
	CHF 300	CHF 100	CHF 100	CHF 194	CHF 20	CHF 0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 10 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

iMGP Japan Opportunities

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Japan Opportunities (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni C JPY ISIN : LU0204987902

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a garantire agli investitori una crescita del capitale; almeno due terzi del patrimonio del Fondo sono costantemente investiti in azioni e altri strumenti simili emessi da società con sede legale in Giappone. Il Fondo può acquistare i titoli negoziati sui mercati regolamentati elencati nella sezione 13 "Limitazioni in materia di investimento" e in particolare sul Jasdaq. Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del SFDR, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com. Per conseguire le caratteristiche ESG promosse dal Fondo, il portafoglio cerca di ottenere un Punteggio di Qualità ESG superiore a quello dell'indice di riferimento, calcolato secondo il metodo del Sub-gestore, così come di realizzare una carbon intensity inferiore rispetto a quella del proprio indice.

L'indice TOPIX Net TR viene utilizzato, nella valuta di una data classe di azioni del Fondo, prevalentemente a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Sebbene il Fondo sia gestito attivamente e gli investimenti del Sub-gestore non siano limitati dalla composizione dell'indice, il Fondo può essere vincolato da alcuni indicatori di rischio o da alcune limitazioni con riferimento all'indice. Informazioni su tali vincoli si possono ottenere in qualsiasi momento dalla Società di Gestione. L'indice è un indice ponderato broad market che non è allineato con le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo.

Il Fondo non potrà investire più del 10% del patrimonio netto in quote di OICVM e/o di altri OICR o del 10% del suo patrimonio netto in REIT.

Al fine di gestire in modo efficiente il portafoglio e proteggere attività e passività, il Fondo può investire anche in strumenti finanziari derivati.

Il Fondo gode anche della parziale esenzione fiscale ai sensi del GITA; a tal fine, rispetta specifici vincoli sugli investimenti come previsto all'Articolo 13 del prospetto.

Il gestore potrà utilizzare tecniche di copertura in grado di ridurre, in parte o totalmente, l'esposizione del Fondo verso le valute diverse da quella di base.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

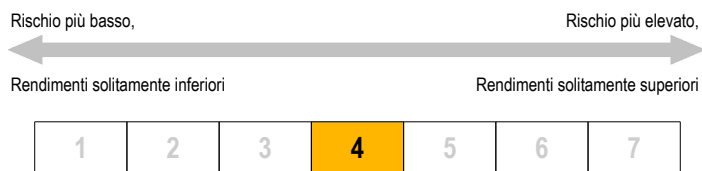
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di JPY 1000000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	JPY 673.850	JPY 411.260
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,6%	-16,3%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	JPY 798.860	JPY 890.920
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,1%	-2,3%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	JPY 1.043.520	JPY 1.318.810
	Rendimento medio per ciascun anno	4,4%	5,7%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	JPY 1.502.060	JPY 2.453.440
	Rendimento medio per ciascun anno	50,2%	19,7%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di JPY 1 000 000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di JPY 1 000 000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di JPY 1000000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	JPY 61.510	JPY 210.960
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	6,2%	3,2%

Composizione dei costi

Investimento di JPY 1 000 000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti [registrati ogni anno]	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costi di transazione	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance e carried interest
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.			
	3,00%	1,00%	1,00%	1,94%	0,24%	nessuna		
	JPY 30.000	JPY 10.000	JPY 10.000	JPY 19.360	JPY 2.450		JPY 0	

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potreste ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 10 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

iMGP Japan Opportunities

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Japan Opportunities (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni C EUR HP ISIN : LU0204988207

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a garantire agli investitori una crescita del capitale; almeno due terzi del patrimonio del Fondo sono costantemente investiti in azioni e altri strumenti simili emessi da società con sede legale in Giappone. Il Fondo può acquistare i titoli negoziati sui mercati regolamentati elencati nella sezione 13 "Limitazioni in materia di investimento" e in particolare sul Jasdaq. Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del SFDR, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com. Per conseguire le caratteristiche ESG promosse dal Fondo, il portafoglio cerca di ottenere un Punteggio di Qualità ESG superiore a quello dell'indice di riferimento, calcolato secondo il metodo del Sub-gestore, così come di realizzare una carbon intensity inferiore rispetto a quella del proprio indice.

L'indice TOPIX Net TR viene utilizzato, nella valuta di una data classe di azioni del Fondo, prevalentemente a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Sebbene il Fondo sia gestito attivamente e gli investimenti del Sub-gestore non siano limitati dalla composizione dell'indice, il Fondo può essere vincolato da alcuni indicatori di rischio o da alcune limitazioni con riferimento all'indice. Informazioni su tali vincoli si possono ottenere in qualsiasi momento dalla Società di Gestione. L'indice è un indice ponderato broad market che non è allineato con le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo.

Il Fondo non potrà investire più del 10% del patrimonio netto in quote di OICVM e/o di altri OICR o del 10% del suo patrimonio netto in REIT.

Al fine di gestire in modo efficiente il portafoglio e proteggere attività e passività, il Fondo può investire anche in strumenti finanziari derivati.

Il Fondo gode anche della parziale esenzione fiscale ai sensi del GITA; a tal fine, rispetta specifici vincoli sugli investimenti come previsto all'Articolo 13 del prospetto.

Il gestore potrà utilizzare tecniche di copertura in grado di ridurre, in parte o totalmente, l'esposizione del Fondo verso le valute diverse da quella di base.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione. La classe di azioni è denominata in una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo. Il rischio di cambio di questa classe è coperto rispetto alla valuta di base del Fondo. Tuttavia, non è possibile garantire una copertura totale.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

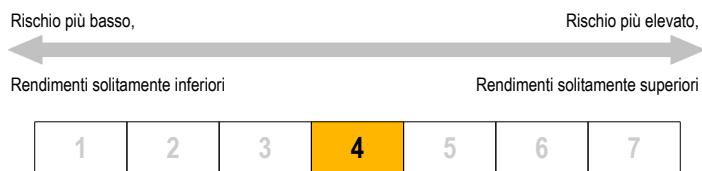
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 6.730	EUR 4.100
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,7%	-16,3%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7.900	EUR 8.410
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,0%	-3,4%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.320	EUR 12.470
	Rendimento medio per ciascun anno	3,2%	4,5%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 14.620	EUR 22.910
	Rendimento medio per ciascun anno	46,2%	18,0%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 620	EUR 2.030
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	6,2%	3,2%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest	
				Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio		
				Costi di transazione		

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potreste ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 10 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Japan Opportunities (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni N EUR HP ISIN : LU0204988546

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a garantire agli investitori una crescita del capitale; almeno due terzi del patrimonio del Fondo sono costantemente investiti in azioni e altri strumenti simili emessi da società con sede legale in Giappone. Il Fondo può acquistare i titoli negoziati sui mercati regolamentati elencati nella sezione 13 "Limitazioni in materia di investimento" e in particolare sul Jasdaq. Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del SFDR, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com. Per conseguire le caratteristiche ESG promosse dal Fondo, il portafoglio cerca di ottenere un Punteggio di Qualità ESG superiore a quello dell'indice di riferimento, calcolato secondo il metodo del Sub-gestore, così come di realizzare una carbon intensity inferiore rispetto a quella del proprio indice.

L'indice TOPIX Net TR viene utilizzato, nella valuta di una data classe di azioni del Fondo, prevalentemente a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Sebbene il Fondo sia gestito attivamente e gli investimenti del Sub-gestore non siano limitati dalla composizione dell'indice, il Fondo può essere vincolato da alcuni indicatori di rischio o da alcune limitazioni con riferimento all'indice. Informazioni su tali vincoli si possono ottenere in qualsiasi momento dalla Società di Gestione. L'indice è un indice ponderato broad market che non è allineato con le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo.

Il Fondo non potrà investire più del 10% del patrimonio netto in quote di OICVM e/o di altri OICR o del 10% del suo patrimonio netto in REIT.

Al fine di gestire in modo efficiente il portafoglio e proteggere attività e passività, il Fondo può investire anche in strumenti finanziari derivati.

Il Fondo gode anche della parziale esenzione fiscale ai sensi del GITA; a tal fine, rispetta specifici vincoli sugli investimenti come previsto all'Articolo 13 del prospetto.

Il gestore potrà utilizzare tecniche di copertura in grado di ridurre, in parte o totalmente, l'esposizione del Fondo verso le valute diverse da quella di base.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione. La classe di azioni è denominata in una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo. Il rischio di cambio di questa classe è coperto rispetto alla valuta di base del Fondo. Tuttavia, non è possibile garantire una copertura totale.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

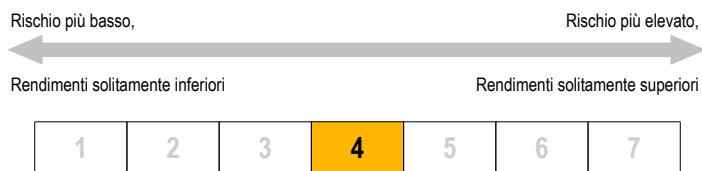
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 6.870	EUR 4.190
	Rendimento medio per ciascun anno	-31,3%	-16,0%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.020	EUR 8.400
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,8%	-3,4%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.490	EUR 12.470
	Rendimento medio per ciascun anno	4,9%	4,5%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 14.910	EUR 22.930
	Rendimento medio per ciascun anno	49,1%	18,1%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 470	EUR 2.080
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,7%	3,3%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest	
				Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio		
				Costi di transazione		

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potreste ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 10 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Global Diversified Income (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni I EUR HP ISIN : LU0335769435

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Obiettivo di questo Fondo è ottenere un rendimento minimo di liquidità (indice BofAML US 3-Month Treasury Bill (G001)) +4% annuo su base mobile quinquennale. Il Fondo può investire in modo flessibile e senza alcuna limitazione geografica in diversi tipi d'investimento: azioni (tra cui, in via accessoria, società a bassa e media capitalizzazione di mercato), tutti i tipi di obbligazioni (comprese obbligazioni high yield, obbligazioni convertibili e obbligazioni contingenti convertibili, obbligazioni subordinate, perpetue e indicizzate all'inflazione), liquidità, strumenti del mercato monetario, valute, incluse quelle dei mercati emergenti, nonché materie prime a livello globale, paesi emergenti inclusi. In base alle condizioni del mercato, un tipo d'investimento può rappresentare, direttamente e/o indirettamente, una percentuale considerevole dell'esposizione del Fondo. Gli investimenti azionari possono rappresentare, direttamente e/o indirettamente, fino a un massimo del 75% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo potrà inoltre investire in prodotti strutturati, in particolare in certificati e altri valori mobiliari il cui rendimento sia collegato, ad esempio, all'andamento di un indice, di valori mobiliari, di strumenti del mercato monetario, di materie prime o di OIC o ad un loro paniere.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Secondo la politica ESG, ogni titolo in cui il Comparto investe sarà sottoposto ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne ed eventualmente integrati dalla ricerca interna del Sub-gestore.

Per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, il portafoglio cerca di ottenere un Punteggio di Qualità ESG che rientri nel primo terzile dell'intervallo, calcolato secondo il metodo del Sub-gestore. Viene altresì monitorata l'intensità di carbonio del portafoglio.

Alcune società o titoli con impatto sociale o ambientale negativo sono escluse/i dall'universo d'investimento del Fondo.

Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali dei Sub-gestori non sono vincolati dall'indice. Benché i Sub-gestori possano tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso. La selezione dei titoli si basa sul valore relativo, sull'analisi interna ed esterna e sulla valutazione per la costruzione del portafoglio.

L'esposizione del Fondo all'oro e ai metalli preziosi è realizzata solo mediante strumenti ammissibili e limitata a un massimo del 20% del suo patrimonio netto.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione. La classe di azioni è denominata in una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo. Il rischio di cambio di questa classe è coperto rispetto alla valuta di base del Fondo. Tuttavia, non è possibile garantire una copertura totale.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano ottenere una crescita del capitale grazie a un'allocazione flessibile delle attività dei propri investimenti cercando un livello di rischio inferiore rispetto a quello del solo mercato azionario; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta solamente da investitori istituzionali. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

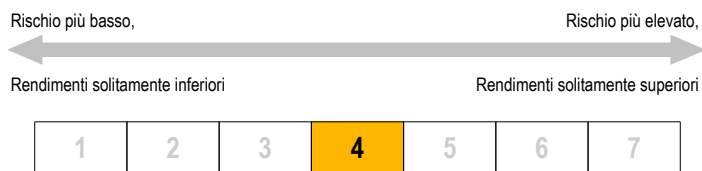
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a obbligazioni Contingenti Convertibili ("Coco bond"): Il valore di un'obbligazione Coco è fortemente correlato alla valutazione e/o alle condizioni patrimoniali dell'emittente. Una perdita netta o una conversione in azioni potrebbero insorgere al verificarsi di eventi scatenanti di natura normativa o legati all'emittente.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7.720	EUR 3.580
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,8%	-18,6%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7.720	EUR 3.580
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,8%	-18,6%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.410	EUR 11.430
	Rendimento medio per ciascun anno	4,1%	2,7%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 12.040	EUR 13.480
	Rendimento medio per ciascun anno	20,4%	6,2%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 230	EUR 900
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,3%	1,6%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 10 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

iMGP European Corporate Bonds

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

European Corporate Bonds (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni R EUR ISIN : LU0335770011

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo si propone di realizzare una rivalutazione dell'investimento principalmente attraverso un portafoglio costituito, per i due terzi, dedotta la liquidità, da obbligazioni emesse da società con sede legale nell'Unione Europea o che svolgono principalmente la loro attività d'impresa nel territorio dell'Unione Europea.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del SFDR, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile.

Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (Environmental, Social and Governance - ESG) contribuiscano a creare valore a lungo termine, generando un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

L'indice ICE BofAML Euro Corporate viene utilizzato, nella valuta di una determinata classe di azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'Indice. Benché il gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Al fine di gestire in modo efficiente il portafoglio e proteggere attività e passività, il Fondo può investire anche in strumenti finanziari derivati.

Il Fondo può investire fino a un massimo del 20% del suo patrimonio netto in ABS e MBS.

Il Fondo può anche effettuare operazioni in CDS, come meglio specificato all'Articolo 14.2. "Fattori di rischio del Fondo", compresi i CDS presenti negli indici e nei sub-indici, nel rispetto delle prescrizioni di Legge. A tale riguardo, può agire sia come acquirente sia come venditore di strumenti di protezione.

Il gestore potrà utilizzare tecniche di copertura in grado di ridurre, in parte o totalmente, l'esposizione del Fondo verso le valute diverse da quella di base

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di obbligazioni sui differenti mercati finanziari obiettivo; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 4 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

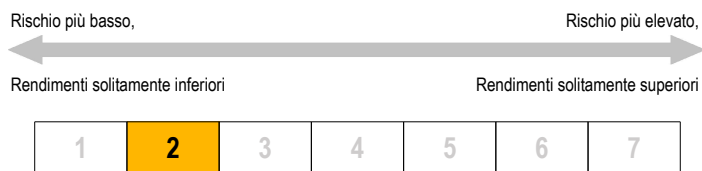
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (4 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Il capitale non è garantito.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.310	EUR 5.660
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,9%	-13,3%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.310	EUR 5.660
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,9%	-13,3%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.150	EUR 10.460
	Rendimento medio per ciascun anno	1,5%	1,1%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 11.190	EUR 11.750
	Rendimento medio per ciascun anno	11,9%	4,1%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 220	EUR 610
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,2%	1,4%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 10 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Euro Fixed Income (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni I EUR ISIN : LU0335770102

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

L'obiettivo di questo Fondo è garantire agli investitori una rivalutazione dell'investimento attraverso un portafoglio costituito principalmente da obbligazioni investment grade denominate in euro, di qualsiasi tipo di emittente e senza alcun limite geografico. L'esposizione non coperta alle valute diverse dall'Euro non può superare il 25%.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com. Secondo la politica ESG, ogni obbligazione in cui il Comparto investe sarà sottoposta ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne, integrati dalla ricerca interna del Sub-gestore. Per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, il portafoglio cerca di ottenere un Punteggio di Qualità ESG almeno pari a quello dell'indice di riferimento, calcolato secondo il metodo del Sub-gestore. Viene altresì monitorata l'intensità di carbonio del portafoglio.

Alcune società o titoli con impatto sociale o ambientale negativo sono escluse/i dall'universo d'investimento del Fondo.

Nell'ambito della strategia di investimento sopra descritta, il gestore potrà anche investire in prodotti derivati, quali i futures su indici (acquisto o vendita di indici al prezzo applicabile il giorno della stipula del contratto, con regolamento in una data futura) e le opzioni (contratto che conferisce al Fondo o alla controparte la facoltà di acquistare o vendere un'attività a un determinato prezzo in una data futura).

Gli attivi del Fondo possono anche essere investiti in CDS (Credit Default Swaps – acquisto o vendita di protezione che dà diritto alla parte acquirente, a fronte del pagamento di un premio, di esigere dalla parte venditrice un pagamento compensatorio in caso di insolvenza dell'emittente del credito sottostante).

L'utilizzo di derivati può generare diversi livelli di effetto leva. Si prevede che il livello di effetto leva medio sia limitato.

Il gestore potrà utilizzare tecniche di copertura in grado di ridurre, in parte o totalmente, l'esposizione del Fondo verso le valute diverse da quella di base.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare principalmente dal trend di obbligazioni investment grade denominate in Euro; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 3 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta solamente da investitori istituzionali. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

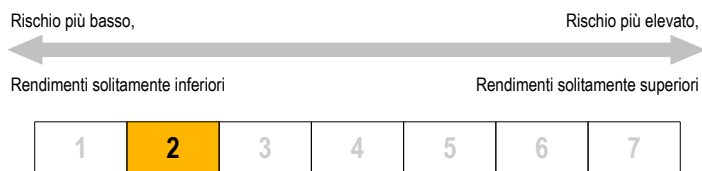
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (3 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Il capitale non è garantito.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.330	EUR 6.510
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,7%	-13,3%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.330	EUR 6.510
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,7%	-13,3%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.090	EUR 10.660
	Rendimento medio per ciascun anno	0,9%	2,2%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 11.100	EUR 12.020
	Rendimento medio per ciascun anno	11,0%	6,3%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 210	EUR 480
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,1%	1,5%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costi di transazione	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	Commissioni di performance e carried interest
	nessuna	1,00%	1,00%	0,94%	0,18%	nessuna
	EUR 0	EUR 100	EUR 100	EUR 94	EUR 18	EUR 0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: almeno 3 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 10 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Sustainable Europe (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni C EUR ISIN : LU0507009503

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a fornire agli investitori la massima crescita del capitale, investendo costantemente almeno il 75% del patrimonio del Fondo in azioni o strumenti analoghi emessi da società con sede in uno stato membro dell'UE, in Norvegia, Islanda e Regno Unito. Il Comparto può inoltre investire in azioni e altri strumenti analoghi emessi da società con sede legale in altri paesi europei o che hanno una quota predominante del proprio patrimonio o dei propri interessi in Europa o che operano prevalentemente in oppure da questa area geografica.

Il Fondo ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com. Secondo la politica ESG, ogni titolo in cui il Comparto investe sarà sottoposto ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne, eventualmente integrati dalla ricerca interna.

Il Fondo effettua investimenti sostenibili che contribuiscono al raggiungimento di obiettivi ambientali e sociali. Un minimo del 5% del portafoglio si considera allineato con il Regolamento UE sull'istituzione di un quadro per facilitare gli investimenti sostenibili (il "Regolamento sulla tassonomia"). Il Subgestore seleziona azioni di società che forniscono soluzioni alle principali sfide sociali e ambientali che la popolazione mondiale dovrà affrontare nei prossimi decenni e che rientrano in determinati Temi di Investimento Sostenibile, che sono attualmente:

(1) energia più pulita, (2) servizi ambientali, (3) efficienza delle risorse, (4) trasporti sostenibili, (5) gestione delle acque, (6) istruzione, (7) salute, (8) sicurezza e (9) benessere. Per essere ammessi all'investimento, almeno la metà dei ricavi della società deve derivare da prodotti e servizi con un impatto sociale e/o ambientale positivo (come indicato di seguito) in relazione ai Temi di investimento sostenibile del Fondo.

A partire da questo universo, il Sub-Gestore utilizza una metodologia proprietaria per valutare l'"intensità" dell'impatto dei prodotti e dei servizi di una società.

Il Subgestore seleziona i titoli che ritiene promettenti, ossia le società scelte come parte dell'universo che forniscono soluzioni alle sfide della sostenibilità rientranti nei Temi di investimento sostenibile, e analizza i fondamentali di tali società (come le informazioni finanziarie e i commenti del management, riportati nelle dichiarazioni trimestrali o annuali, nei comunicati stampa o in altre sedi pubbliche) per determinare le dimensioni del loro impatto sociale e/o ambientale positivo sul prodotto. Inoltre, il Sub-gestore esamina la qualità ESG delle politiche e delle pratiche della società nell'ambito del suo processo di investimento per identificare la qualità aziendale e gestionale.

L'indice MSCI Daily Net TR Europe viene utilizzato, nella valuta di una data classe di azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'indice. Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

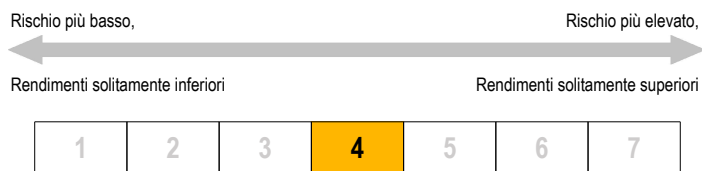
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 5.780	EUR 2.770
	Rendimento medio per ciascun anno	-42,2%	-22,6%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7.370	EUR 4.640
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,3%	-14,2%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.360	EUR 11.460
	Rendimento medio per ciascun anno	3,6%	2,8%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 14.110	EUR 14.680
	Rendimento medio per ciascun anno	41,1%	8,0%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 670	EUR 2.220
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	6,7%	3,7%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest	
				Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio		
				Costi di transazione		

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 10 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Sustainable Europe (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni R EUR ISIN : LU0507009925

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a fornire agli investitori la massima crescita del capitale, investendo costantemente almeno il 75% del patrimonio del Fondo in azioni o strumenti analoghi emessi da società con sede in uno stato membro dell'UE, in Norvegia, Islanda e Regno Unito. Il Comparto può inoltre investire in azioni e altri strumenti analoghi emessi da società con sede legale in altri paesi europei o che hanno una quota predominante del proprio patrimonio o dei propri interessi in Europa o che operano prevalentemente in oppure da questa area geografica.

Il Fondo ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com. Secondo la politica ESG, ogni titolo in cui il Comparto investe sarà sottoposto ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne, eventualmente integrati dalla ricerca interna.

Il Fondo effettua investimenti sostenibili che contribuiscono al raggiungimento di obiettivi ambientali e sociali. Un minimo del 5% del portafoglio si considera allineato con il Regolamento UE sull'istituzione di un quadro per facilitare gli investimenti sostenibili (il "Regolamento sulla tassonomia"). Il Subgestore seleziona azioni di società che forniscono soluzioni alle principali sfide sociali e ambientali che la popolazione mondiale dovrà affrontare nei prossimi decenni e che rientrano in determinati Temi di Investimento Sostenibile, che sono attualmente:

(1) energia più pulita, (2) servizi ambientali, (3) efficienza delle risorse, (4) trasporti sostenibili, (5) gestione delle acque, (6) istruzione, (7) salute, (8) sicurezza e (9) benessere. Per essere ammessi all'investimento, almeno la metà dei ricavi della società deve derivare da prodotti e servizi con un impatto sociale e/o ambientale positivo (come indicato di seguito) in relazione ai Temi di investimento sostenibile del Fondo.

A partire da questo universo, il Sub-Gestore utilizza una metodologia proprietaria per valutare l'"intensità" dell'impatto dei prodotti e dei servizi di una società.

Il Subgestore seleziona i titoli che ritiene promettenti, ossia le società scelte come parte dell'universo che forniscono soluzioni alle sfide della sostenibilità rientranti nei Temi di investimento sostenibile, e analizza i fondamentali di tali società (come le informazioni finanziarie e i commenti del management, riportati nelle dichiarazioni trimestrali o annuali, nei comunicati stampa o in altre sedi pubbliche) per determinare le dimensioni del loro impatto sociale e/o ambientale positivo sul prodotto. Inoltre, il Sub-gestore esamina la qualità ESG delle politiche e delle pratiche della società nell'ambito del suo processo di investimento per identificare la qualità aziendale e gestionale.

L'indice MSCI Daily Net TR Europe viene utilizzato, nella valuta di una data classe di azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'indice. Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

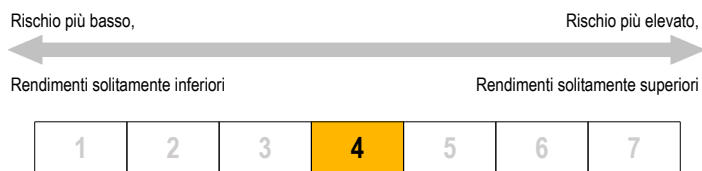
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 5.960	EUR 2.860
	Rendimento medio per ciascun anno	-40,4%	-22,1%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7.660	EUR 4.970
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,4%	-13,0%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.750	EUR 12.250
	Rendimento medio per ciascun anno	7,5%	4,1%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 14.650	EUR 15.690
	Rendimento medio per ciascun anno	46,5%	9,4%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 300	EUR 1.440
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,0%	2,3%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest	
	nessuna	1,00%	1,00%	1,42%	nessuna	EUR 0
						EUR 0
						EUR 100
						EUR 100
						EUR 142
						EUR 62
						EUR 0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 10 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

iMGP Multi-Asset Absolute Return EUR

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Multi-Asset Absolute Return EUR (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni C EUR ISIN : LU0536156861

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a garantire agli investitori un rendimento assoluto decorrelato dai trend dei principali indici dei mercati azionari mediante un portafoglio diversificato di azioni, obbligazioni e altri titoli negoziabili quotati ufficialmente su una borsa valori. Il Comparto può detenere anche liquidità e strumenti del mercato monetario. La ponderazione tra questi strumenti sarà determinata dal Sub-gestore in base alla sua valutazione personale e alle tendenze del mercato.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com. Secondo la politica ESG, ogni titolo in cui il Comparto investe sarà sottoposto ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne ed eventualmente integrati dalla ricerca interna del Sub-gestore.

Per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, il portafoglio cerca di ottenere un Punteggio di Qualità ESG che rientri nel primo terzile dell'intervallo, calcolato secondo il metodo del Sub-gestore. Viene altresì monitorata l'intensità di carbonio del portafoglio.

Alcune società o titoli con impatto sociale o ambientale negativo sono escluse/i dall'universo d'investimento del Fondo.

L'indice ICE BofA ESTR Overnight Rate è utilizzato unicamente a scopo comparativo (anche per il raffronto delle performance). Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati da alcun indice.

Al fine di ridurre l'esposizione al rischio di mercato, il Fondo può detenere temporaneamente il 100% del patrimonio netto in liquidità e/o strumenti del mercato monetario.

Il Fondonon potrà investire più del 10% del patrimonio netto in quote di OICVM e/o altri OIC, inclusi i cosiddetti OIC "alternativi" regolamentati e idonei ai sensi delle limitazioni imposte nell'articolo 41(1) e) della Legge.

Il Fondopotrà investire fino a un massimo del:

- 20% del suo patrimonio netto in ABS e MBS;

- 10% del suo patrimonio netto in REIT;

- 10% del suo patrimonio netto in strumenti idonei che offrono un'esposizione alle materie prime, ivi compreso all'oro e ai metalli preziosi.

Gli investimenti sono effettuati principalmente in EUR e/o coperti contro il rischio di cambio.

Al fine di gestire in modo efficiente il portafoglio e proteggere attività e passività, il Fondo può investire anche in strumenti finanziari derivati.

Il Fondopuò anche effettuare operazioni in CDS.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano ottenere una crescita del capitale grazie a una diversificazione dinamica dei propri investimenti cercando un livello di rischio inferiore rispetto a quello del solo mercato azionario; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 3 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

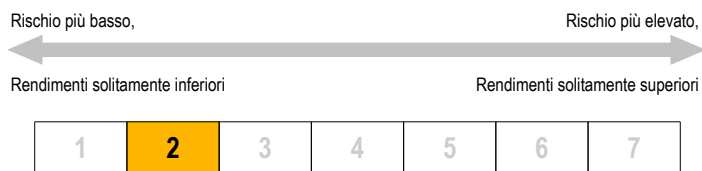
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (3 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Il capitale non è garantito.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.240	EUR 6.440
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,6%	-13,6%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.240	EUR 6.440
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,6%	-13,6%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9.740	EUR 9.830
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,6%	-0,6%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.710	EUR 10.840
	Rendimento medio per ciascun anno	7,1%	2,7%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 580	EUR 970
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,8%	3,2%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.		
	Costi di uscita	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	3,00%	EUR 300
	Commissioni di conversione	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	1,00%	EUR 100
Costi correnti (registrati ogni anno)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,63%	EUR 163
	Costi di transazione	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,18%	EUR 18
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance e carried interest		nessuna	EUR 0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: almeno 3 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 10 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

iMGP Japan Opportunities

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Japan Opportunities (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni R JPY ISIN : LU0536295982

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a garantire agli investitori una crescita del capitale; almeno due terzi del patrimonio del Fondo sono costantemente investiti in azioni e altri strumenti simili emessi da società con sede legale in Giappone. Il Fondo può acquistare i titoli negoziati sui mercati regolamentati elencati nella sezione 13 "Limitazioni in materia di investimento" e in particolare sul Jasdaq. Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del SFDR, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com. Per conseguire le caratteristiche ESG promosse dal Fondo, il portafoglio cerca di ottenere un Punteggio di Qualità ESG superiore a quello dell'indice di riferimento, calcolato secondo il metodo del Sub-gestore, così come di realizzare una carbon intensity inferiore rispetto a quella del proprio indice.

L'indice TOPIX Net TR viene utilizzato, nella valuta di una data classe di azioni del Fondo, prevalentemente a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Sebbene il Fondo sia gestito attivamente e gli investimenti del Sub-gestore non siano limitati dalla composizione dell'indice, il Fondo può essere vincolato da alcuni indicatori di rischio o da alcune limitazioni con riferimento all'indice. Informazioni su tali vincoli si possono ottenere in qualsiasi momento dalla Società di Gestione. L'indice è un indice ponderato broad market che non è allineato con le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo.

Il Fondo non potrà investire più del 10% del patrimonio netto in quote di OICVM e/o di altri OICR o del 10% del suo patrimonio netto in REIT.

Al fine di gestire in modo efficiente il portafoglio e proteggere attività e passività, il Fondo può investire anche in strumenti finanziari derivati.

Il Fondo gode anche della parziale esenzione fiscale ai sensi del GITA; a tal fine, rispetta specifici vincoli sugli investimenti come previsto all'Articolo 13 del prospetto.

Il gestore potrà utilizzare tecniche di copertura in grado di ridurre, in parte o totalmente, l'esposizione del Fondo verso le valute diverse da quella di base.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

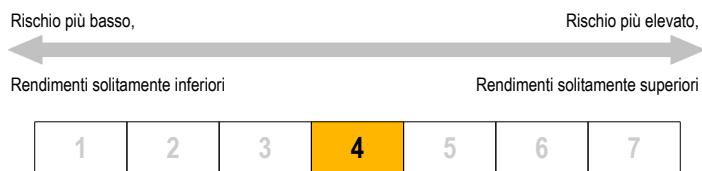
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di JPY 1000000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	JPY 694.630	JPY 423.890
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,5%	-15,8%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	JPY 827.700	JPY 942.350
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,2%	-1,2%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	JPY 1.080.870	JPY 1.396.380
	Rendimento medio per ciascun anno	8,1%	6,9%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	JPY 1.580.370	JPY 2.631.730
	Rendimento medio per ciascun anno	58,0%	21,4%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di JPY 1 000 000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di JPY 1 000 000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di JPY 1000000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	JPY 25.540	JPY 127.160
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,6%	1,9%

Composizione dei costi

Investimento di JPY 1 000 000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 10 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

iMGP Italian Opportunities

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Italian Opportunities (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni I EUR ISIN : LU0536296873

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

L'obiettivo del Fondo è di offrire utili di capitale principalmente tramite investimenti in titoli azionari emessi da società italiane.

Il Fondo è idoneo ai fini del "Piano Individuale di Risparmio a lungo termine" (PIR) ai sensi della legge italiana n. 232 dell'11 dicembre 2016, posto che il PIR sia stato istituito entro e non oltre il 31 dicembre 2018. In quanto tale, soddisfa le specifiche restrizioni in materia d'investimento: almeno il 70% del portafoglio sarà investito in strumenti finanziari, siano essi negoziati o meno su un Mercato regolamentato o un sistema multilaterale di negoziazione, emessi o stipulati con società domiciliate in Italia o in uno Stato membro dell'UE o del SEE che hanno un'organizzazione stabile in Italia. Almeno il 30% di tali strumenti finanziari, ossia il 21% del portafoglio del Fondo, sarà emesso da società non quotate sull'indice FTSE MIB o altro indice equivalente. Il Fondo può investire in via accessoria in liquidità, depositi bancari e REIT. L'uso di derivati è limitato esclusivamente a fini di copertura, fino al 30% degli attivi del Fondo.

Gli investitori che hanno acquistato azioni del Fondo ai fini di un PIR istituito a partire dal 1 gennaio 2019 non possono beneficiare delle esenzioni fiscali correlate al PIR stesso. Il Fondo è gestito attivamente, senza fare riferimento ad alcun indice.

Nell'ambito della strategia di investimento sopra descritta, il gestore potrà anche investire in prodotti derivati, quali i futures su indici (acquisto o vendita di indici al prezzo applicabile il giorno della stipula del contratto, con regolamento in una data futura) e le opzioni (contratto che conferisce al Fondo o alla controparte la facoltà di acquistare o vendere un'attività a un determinato prezzo in una data futura).

Il gestore potrà utilizzare tecniche di copertura in grado di ridurre, in parte o totalmente, l'esposizione del Fondo verso le valute diverse da quella di base

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta solamente da investitori istituzionali. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

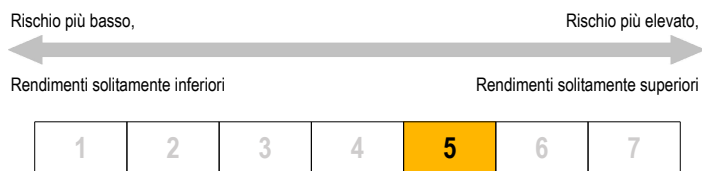
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello alto e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 5.720	EUR 2.590
	Rendimento medio per ciascun anno	-42,8%	-23,7%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7.650	EUR 5.600
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,5%	-10,9%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.450	EUR 12.120
	Rendimento medio per ciascun anno	4,5%	3,9%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 15.090	EUR 17.970
	Rendimento medio per ciascun anno	50,9%	12,4%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 290	EUR 1.300
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,9%	2,1%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 10 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

iMGP Multi-Asset Absolute Return EUR

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Multi-Asset Absolute Return EUR (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni R EUR ISIN : LU0608366554

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a garantire agli investitori un rendimento assoluto decorrelato dai trend dei principali indici dei mercati azionari mediante un portafoglio diversificato di azioni, obbligazioni e altri titoli negoziabili quotati ufficialmente su una borsa valori. Il Comparto può detenere anche liquidità e strumenti del mercato monetario. La ponderazione tra questi strumenti sarà determinata dal Sub-gestore in base alla sua valutazione personale e alle tendenze del mercato.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com. Secondo la politica ESG, ogni titolo in cui il Comparto investe sarà sottoposto ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne ed eventualmente integrati dalla ricerca interna del Sub-gestore.

Per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, il portafoglio cerca di ottenere un Punteggio di Qualità ESG che rientri nel primo terzile dell'intervallo, calcolato secondo il metodo del Sub-gestore. Viene altresì monitorata l'intensità di carbonio del portafoglio.

Alcune società o titoli con impatto sociale o ambientale negativo sono escluse/i dall'universo d'investimento del Fondo.

L'indice ICE BofA ESTR Overnight Rate è utilizzato unicamente a scopo comparativo (anche per il raffronto delle performance). Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati da alcun indice.

Al fine di ridurre l'esposizione al rischio di mercato, il Fondo può detenere temporaneamente il 100% del patrimonio netto in liquidità e/o strumenti del mercato monetario.

Il Fondonon potrà investire più del 10% del patrimonio netto in quote di OICVM e/o altri OIC, inclusi i cosiddetti OIC "alternativi" regolamentati e idonei ai sensi delle limitazioni imposte nell'articolo 41(1) e) della Legge.

Il Fondopotrà investire fino a un massimo del:

- 20% del suo patrimonio netto in ABS e MBS;

- 10% del suo patrimonio netto in REIT;

- 10% del suo patrimonio netto in strumenti idonei che offrono un'esposizione alle materie prime, ivi compreso all'oro e ai metalli preziosi.

Gli investimenti sono effettuati principalmente in EUR e/o coperti contro il rischio di cambio.

Al fine di gestire in modo efficiente il portafoglio e proteggere attività e passività, il Fondo può investire anche in strumenti finanziari derivati.

Il Fondo può anche effettuare operazioni in CDS.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano ottenere una crescita del capitale grazie a una diversificazione dinamica dei propri investimenti cercando un livello di rischio inferiore rispetto a quello del solo mercato azionario; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 3 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

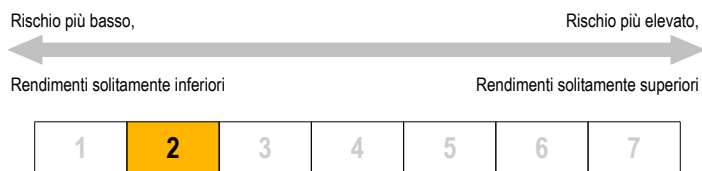
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (3 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Il capitale non è garantito.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.540	EUR 6.760
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,6%	-12,2%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.540	EUR 6.760
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,6%	-12,2%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.080	EUR 10.190
	Rendimento medio per ciascun anno	0,8%	0,6%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 11.110	EUR 11.380
	Rendimento medio per ciascun anno	11,1%	4,4%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 220	EUR 480
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,2%	1,6%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso			
	Costi di uscita	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	nessuna	EUR 0
	Commissioni di conversione	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	1,00%	EUR 100
Costi correnti (registrati ogni anno)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,04%	EUR 104
	Costi di transazione	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,18%	EUR 18
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance e carried interest		nessuna	EUR 0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: almeno 3 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 8 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Japan Opportunities (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni R EUR HP ISIN : LU0619016396

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a garantire agli investitori una crescita del capitale; almeno due terzi del patrimonio del Fondo sono costantemente investiti in azioni e altri strumenti simili emessi da società con sede legale in Giappone. Il Fondo può acquistare i titoli negoziati sui mercati regolamentati elencati nella sezione 13 "Limitazioni in materia di investimento" e in particolare sul Jasdax.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del SFDR, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile.

Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Per conseguire le caratteristiche ESG promosse dal Fondo, il portafoglio cerca di ottenere un Punteggio di Qualità ESG superiore a quello dell'indice di riferimento, calcolato secondo il metodo del Sub-gestore.

Pertanto, il portafoglio mira anche a conseguire un'intensità di carbonio inferiore rispetto a quella del suo indice.

L'indice TOPIX Net TR viene utilizzato, nella valuta di una data Classe di Azioni del Fondo, prevalentemente a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Sebbene il Fondo sia gestito attivamente e gli investimenti del Sub-gestore non siano limitati dalla composizione dell'indice, il Fondo può essere vincolato da alcuni indicatori di rischio o da alcune limitazioni con riferimento all'indice.

Al fine di gestire in modo efficiente il portafoglio e proteggere attività e passività, il Fondo può investire anche in strumenti finanziari derivati.

Il Fondo gode anche della parziale esenzione fiscale ai sensi del GITA; a tal fine, rispetta specifici vincoli sugli investimenti come previsto all'Articolo 13 del prospetto.

Il gestore potrà utilizzare tecniche di copertura in grado di ridurre, in parte o totalmente, l'esposizione del Fondo verso le valute diverse da quella di base.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione. La classe di azioni è denominata in una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo. Il rischio di cambio di questa classe è coperto rispetto alla valuta di base del Fondo. Tuttavia, non è possibile garantire una copertura totale.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

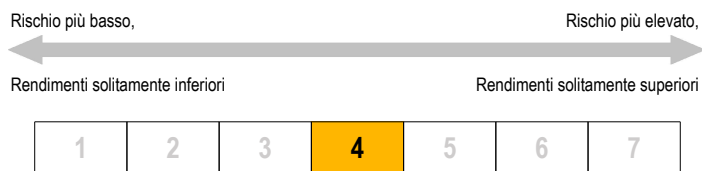
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 6.940	EUR 4.230
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,6%	-15,8%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.170	EUR 8.890
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,3%	-2,3%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.710	EUR 13.220
	Rendimento medio per ciascun anno	7,1%	5,7%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 15.270	EUR 24.450
	Rendimento medio per ciascun anno	52,7%	19,6%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 260	EUR 1.220
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,6%	1,9%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 8 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

US High Yield (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni C USD ISIN : LU0688633410

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a offrire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine. Il Comparto investe in un portafoglio diversificato di obbligazioni e almeno due terzi del patrimonio netto sono investiti in titoli di debito high yield o strumenti high yield simili, denominati in USD, il cui emittente ha un rating inferiore a "investment grade" secondo la definizione di almeno una delle principali agenzie di rating internazionali (Baa3 di Moody's o grado equivalente di qualsiasi altra agenzie di rating) o mediante il processo di credito interno del Sub-gestore, o in strumenti per i quali l'emittente non ha ricevuto alcun rating.

Tali titoli comprendono prevalentemente obbligazioni high yield (tra cui a titolo esemplificativo e non limitativo notes non registrate (Rule 144A) e notes a tasso flottante e variabile).

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che considerando i fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nel proprio processo di investimento sia promossa la creazione di valore a lungo termine, promuovendo o in altro modo incoraggiando un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Per conseguire il proprio obiettivo, il Fondo potrebbe ricorrere, a fini di copertura e di ottimizzazione della gestione, a tecniche e strumenti derivati finanziari in particolare in riferimento al rischio di cambio, tasso d'interesse, spread creditizio e volatilità.

L'indice ICE BofA U.S. Non Financial High Yield viene utilizzato, nella valuta di una data Classe di Azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'indice.

Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

A titolo esemplificativo e non limitativo, sono autorizzati l'acquisto o la cessione di strumenti derivati negoziati in borsa oppure over the counter, come contratti futures, opzioni, swap su tassi di interesse, indici o valute, opzioni, swap, inclusi CDS e CDS su indici, o qualsiasi strumento finanziario derivato il cui sottostante è costituito da indici. L'esposizione a CDS e CDS su indici non supererà il 10% del patrimonio netto del Fondo. Per quanto riguarda la parte restante del patrimonio, il Fondo potrà detenere liquidità, strumenti dei mercati monetari o titoli di debito diversi da quelli descritti in precedenza. Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare di redditi elevati attuali e di un potenziale apprezzamento del capitale di obbligazioni durante un completo ciclo del credito; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

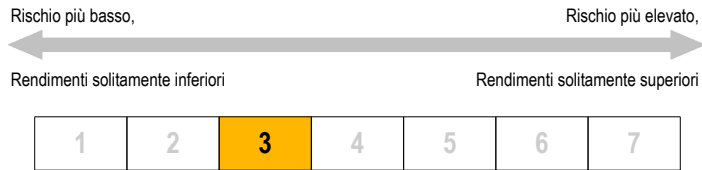
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo Fondo è stato classificato a livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio limitata. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello limitato e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7.950	\$4.660
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,5%	-14,2%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7.950	\$4.660
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,5%	-14,2%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9.960	\$11.570
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,4%	3,0%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$11.850	\$13.800
	Rendimento medio per ciascun anno	18,5%	6,7%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di \$ 10,000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di \$ 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$610	\$1.820
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	6,1%	3,1%

Composizione dei costi

Investimento di USD 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	3,00%	\$300
	Costi di uscita	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	1,00%	\$100
	Commissioni di conversione	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	1,00%	\$100
Costi correnti (registrati ogni anno)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,77%	\$177
	Costi di transazione	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,37%	\$37
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance e carried interest		nessuna	\$0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 10 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

US High Yield (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni C EUR HP ISIN : LU0688633683

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a offrire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine. Il Comparto investe in un portafoglio diversificato di obbligazioni e almeno due terzi del patrimonio netto sono investiti in titoli di debito high yield o strumenti high yield simili, denominati in USD, il cui emittente ha un rating inferiore a "investment grade" secondo la definizione di almeno una delle principali agenzie di rating internazionali (Baa3 di Moody's o grado equivalente di qualsiasi altra agenzie di rating) o mediante il processo di credito interno del Sub-gestore, o in strumenti per i quali l'emittente non ha ricevuto alcun rating.

Tali titoli comprendono prevalentemente obbligazioni high yield (tra cui a titolo esemplificativo e non limitativo notes non registrate (Rule 144A) e notes a tasso flottante e variabile).

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che considerando i fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nel proprio processo di investimento sia promossa la creazione di valore a lungo termine, promuovendo o in altro modo incoraggiando un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Per conseguire il proprio obiettivo, il Fondo potrebbe ricorrere, a fini di copertura e di ottimizzazione della gestione, a tecniche e strumenti derivati finanziari in particolare in riferimento al rischio di cambio, tasso d'interesse, spread creditizio e volatilità.

L'indice ICE BofA U.S. Non Financial High Yield viene utilizzato, nella valuta di una data Classe di Azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'indice.

Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

A titolo esemplificativo e non limitativo, sono autorizzati l'acquisto o la cessione di strumenti derivati negoziati in borsa oppure over the counter, come contratti futures, opzioni, swap su tassi di interesse, indici o valute, opzioni, swap, inclusi CDS e CDS su indici, o qualsiasi strumento finanziario derivato il cui sottostante è costituito da indici. L'esposizione a CDS e CDS su indici non supererà il 10% del patrimonio netto del Fondo. Per quanto riguarda la parte restante del patrimonio, il Fondo potrà detenere liquidità, strumenti dei mercati monetari o titoli di debito diversi da quelli descritti in precedenza.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione. La classe di azioni è denominata in una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo. Il rischio di cambio di questa classe è coperto rispetto alla valuta di base del Fondo. Tuttavia, non è possibile garantire una copertura totale.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare di redditi elevati attuali e di un potenziale apprezzamento del capitale di obbligazioni durante un completo ciclo del credito; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

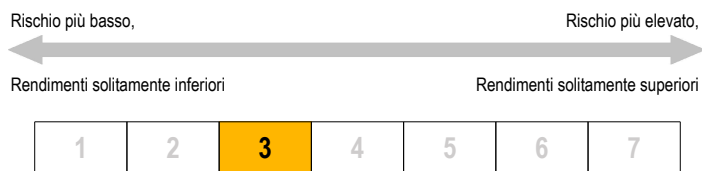
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo Fondo è stato classificato a livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio limitata. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello limitato e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7.810	EUR 4.210
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,9%	-15,9%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7.810	EUR 4.210
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,9%	-15,9%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9.700	EUR 10.630
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,0%	1,2%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 11.710	EUR 12.220
	Rendimento medio per ciascun anno	17,1%	4,1%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 620	EUR 1.710
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	6,2%	3,1%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Commissioni di performance e carried interest
	3,00%	1,00%	1,00%	1,79%		nessuna
	EUR 300	EUR 100	EUR 100	EUR 179		EUR 0
				0,42%		
					EUR 42	

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potreste ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 10 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

US High Yield (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di azioni I USD ISIN : LU0688633840

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a offrire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine. Il Comparto investe in un portafoglio diversificato di obbligazioni e almeno due terzi del patrimonio netto sono investiti in titoli di debito high yield o strumenti high yield simili, denominati in USD, il cui emittente ha un rating inferiore a "investment grade" secondo la definizione di almeno una delle principali agenzie di rating internazionali (Baa3 di Moody's o grado equivalente di qualsiasi altra agenzie di rating) o mediante il processo di credito interno del Sub-gestore, o in strumenti per i quali l'emittente non ha ricevuto alcun rating.

Tali titoli comprendono prevalentemente obbligazioni high yield (tra cui a titolo esemplificativo e non limitativo notes non registrate (Rule 144A) e notes a tasso flottante e variabile).

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che considerando i fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nel proprio processo di investimento sia promossa la creazione di valore a lungo termine, promuovendo o in altro modo incoraggiando un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Per conseguire il proprio obiettivo, il Fondo potrebbe ricorrere, a fini di copertura e di ottimizzazione della gestione, a tecniche e strumenti derivati finanziari in particolare in riferimento al rischio di cambio, tasso d'interesse, spread creditizio e volatilità.

L'indice ICE BofA U.S. Non Financial High Yield viene utilizzato, nella valuta di una data Classe di Azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'indice.

Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

A titolo esemplificativo e non limitativo, sono autorizzati l'acquisto o la cessione di strumenti derivati negoziati in borsa oppure over the counter, come contratti futures, opzioni, swap su tassi di interesse, indici o valute, opzioni, swap, inclusi CDS e CDS su indici, o qualsiasi strumento finanziario derivato il cui sottostante è costituito da indici. L'esposizione a CDS e CDS su indici non supererà il 10% del patrimonio netto del Fondo. Per quanto riguarda la parte restante del patrimonio, il Fondo potrà detenere liquidità, strumenti dei mercati monetari o titoli di debito diversi da quelli descritti in precedenza. Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare di redditi elevati attuali e di un potenziale apprezzamento del capitale di obbligazioni durante un completo ciclo del credito; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta solamente da investitori istituzionali. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

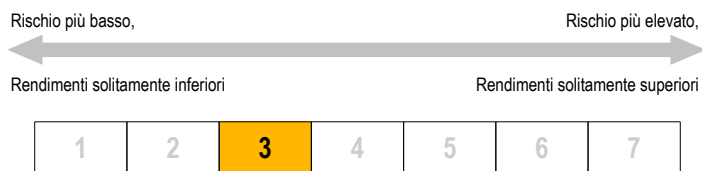
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo Fondo è stato classificato a livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio limitata. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello limitato e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$8.240	\$4.950
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,6%	-13,1%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$8.240	\$4.950
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,6%	-13,1%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10.320	\$12.210
	Rendimento medio per ciascun anno	3,2%	4,1%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$12.270	\$14.550
	Rendimento medio per ciascun anno	22,7%	7,8%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di \$ 10,000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di \$ 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$260	\$1.120
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,6%	1,8%

Composizione dei costi

Investimento di USD 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest	
	nessuna	1,00%	1,00%	1,19%	nessuna	\$0
						\$0
						\$100
						\$100
						\$119
						\$37
						\$0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 9 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

US High Yield (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni I EUR HP ISIN : LU0688634061

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a offrire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine. Il Comparto investe in un portafoglio diversificato di obbligazioni e almeno due terzi del patrimonio netto sono investiti in titoli di debito high yield o strumenti high yield simili, denominati in USD, il cui emittente ha un rating inferiore a "investment grade" secondo la definizione di almeno una delle principali agenzie di rating internazionali (Baa3 di Moody's o grado equivalente di qualsiasi altra agenzie di rating) o mediante il processo di credito interno del Sub-gestore, o in strumenti per i quali l'emittente non ha ricevuto alcun rating.

Tali titoli comprendono prevalentemente obbligazioni high yield (tra cui a titolo esemplificativo e non limitativo notes non registrate (Rule 144A) e notes a tasso flottante e variabile).

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che considerando i fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nel proprio processo di investimento sia promossa la creazione di valore a lungo termine, promuovendo o in altro modo incoraggiando un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Per conseguire il proprio obiettivo, il Fondo potrebbe ricorrere, a fini di copertura e di ottimizzazione della gestione, a tecniche e strumenti derivati finanziari in particolare in riferimento al rischio di cambio, tasso d'interesse, spread creditizio e volatilità.

L'indice ICE BofA U.S. Non Financial High Yield viene utilizzato, nella valuta di una data Classe di Azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'indice.

Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

A titolo esemplificativo e non limitativo, sono autorizzati l'acquisto o la cessione di strumenti derivati negoziati in borsa oppure over the counter, come contratti futures, opzioni, swap su tassi di interesse, indici o valute, opzioni, swap, inclusi CDS e CDS su indici, o qualsiasi strumento finanziario derivato il cui sottostante è costituito da indici. L'esposizione a CDS e CDS su indici non supererà il 10% del patrimonio netto del Fondo. Per quanto riguarda la parte restante del patrimonio, il Fondo potrà detenere liquidità, strumenti dei mercati monetari o titoli di debito diversi da quelli descritti in precedenza.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione. La classe di azioni è denominata in una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo. Il rischio di cambio di questa classe è coperto rispetto alla valuta di base del Fondo. Tuttavia, non è possibile garantire una copertura totale.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare di redditi elevati attuali e di un potenziale apprezzamento del capitale di obbligazioni durante un completo ciclo del credito; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta solamente da investitori istituzionali. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

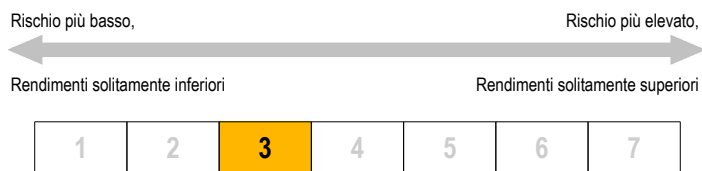
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo Fondo è stato classificato a livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio limitata. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello limitato e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.110	EUR 4.440
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,9%	-15,0%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.110	EUR 4.440
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,9%	-15,0%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.050	EUR 11.120
	Rendimento medio per ciascun anno	0,5%	2,1%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 12.130	EUR 12.810
	Rendimento medio per ciascun anno	21,3%	5,1%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 260	EUR 1.030
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,6%	1,8%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 10 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

iMGP US Small and Mid Company Growth

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

US Small and Mid Company Growth (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni C USD ISIN : LU0747343753

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, principalmente tramite un portafoglio di investimenti focalizzato su azioni di qualità elevata emesse da piccole e medie imprese statunitensi. Almeno due terzi del patrimonio del Fondo sono costantemente investiti in azioni e titoli negoziabili analoghi emessi da società con capitalizzazioni di mercato medio-piccole che hanno sede legale negli Stati Uniti o che operano prevalentemente negli Stati Uniti.

Per quanto riguarda la parte restante del patrimonio, il Fondo potrà detenere liquidità, strumenti dei mercati monetari o titoli di Stato diversi da quelli descritti in precedenza.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del SFDR, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile.

Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

L'indice MSCI US Small Cap Growth NR viene utilizzato, nella valuta di una data classe di azioni del Fondo, unicamente a scopo comparativo (anche per il raffronto delle performance). Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'indice. Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Il Fondonon potrà investire più del:

- 10% del patrimonio netto in quote di OICVM e/o di altri OICR;

- 20% in equity e in altri strumenti simili di emittenti non statunitensi, tra cui strumenti di emittenti ubicati in paesi in via di sviluppo o emergenti, sia direttamente o attraverso "American Depository Receipts" e "Global Depository Receipts".

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

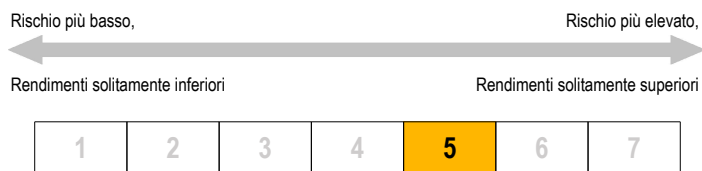
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo Fondo è stato classificato a livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello elevato e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio dei mercati emergenti: Le valutazioni degli investimenti nei mercati emergenti sono più sensibili ai rischi non legati all'investimento in sé; tra gli altri, ad esempio, l'instabilità in ambito politico, fiscale e legale, nonché la frode. Tali fattori potrebbero essere all'origine di perdite impreviste.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$3.810	\$730
	Rendimento medio per ciascun anno	-61,9%	-40,8%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$5.240	\$730
	Rendimento medio per ciascun anno	-47,6%	-40,8%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10.290	\$14.700
	Rendimento medio per ciascun anno	2,9%	8,0%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$16.890	\$21.920
	Rendimento medio per ciascun anno	68,9%	17,0%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di \$ 10,000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di \$ 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$630	\$2.480
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	6,3%	3,4%

Composizione dei costi

Investimento di USD 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Costi di transazione	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	Commissioni di performance e carried interest
	3,00%	1,00%	1,00%	2,18%	0,15%	nessuna
	\$300	\$100	\$100	\$218	\$16	\$0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 9 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

iMGP US Small and Mid Company Growth

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

US Small and Mid Company Growth (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni C EUR HP ISIN : LU0747343910

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, principalmente tramite un portafoglio di investimenti focalizzato su azioni di qualità elevata emesse da piccole e medie imprese statunitensi. Almeno due terzi del patrimonio del Fondo sono costantemente investiti in azioni e titoli negoziabili analoghi emessi da società con capitalizzazioni di mercato medio-piccole che hanno sede legale negli Stati Uniti o che operano prevalentemente negli Stati Uniti.

Per quanto riguarda la parte restante del patrimonio, il Fondo potrà detenere liquidità, strumenti dei mercati monetari o titoli di Stato diversi da quelli descritti in precedenza.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del SFDR, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile.

Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

L'indice MSCI US Small Cap Growth NR viene utilizzato, nella valuta di una data classe di azioni del Fondo, unicamente a scopo comparativo (anche per il raffronto delle performance). Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'indice. Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Il Fondonon potrà investire più del:

- 10% del patrimonio netto in quote di OICVM e/o di altri OICR;

- 20% in equity e in altri strumenti simili di emittenti non statunitensi, tra cui strumenti di emittenti ubicati in paesi in via di sviluppo o emergenti, sia direttamente o attraverso "American Depository Receipts" e "Global Depository Receipts".

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

La classe di azioni è denominata in una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo. Il rischio di cambio di questa classe è coperto rispetto alla valuta di base del Fondo.

Tuttavia, non è possibile garantire una copertura totale.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

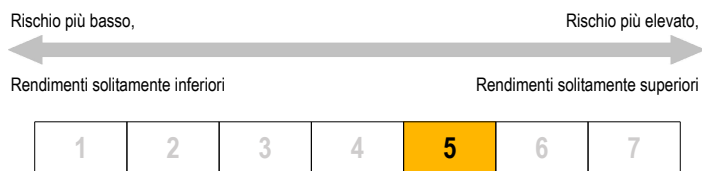
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo Fondo è stato classificato a livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello elevato e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio dei mercati emergenti: Le valutazioni degli investimenti nei mercati emergenti sono più sensibili ai rischi non legati all'investimento in sé; tra gli altri, ad esempio, l'instabilità in ambito politico, fiscale e legale, nonché la frode. Tali fattori potrebbero essere all'origine di perdite impreviste.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 3.810	EUR 600
	Rendimento medio per ciascun anno	-61,9%	-43,0%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 5.070	EUR 600
	Rendimento medio per ciascun anno	-49,3%	-43,0%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.210	EUR 13.290
	Rendimento medio per ciascun anno	2,1%	5,9%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 16.570	EUR 19.320
	Rendimento medio per ciascun anno	65,7%	14,1%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 640	EUR 2.300
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	6,4%	3,4%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Costi di transazione	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	Commissioni di performance e carried interest
	3,00%	1,00%	1,00%	2,18%	0,23%	nessuna
	EUR 300	EUR 100	EUR 100	EUR 218	EUR 24	EUR 0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 5 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

iMGP US Small and Mid Company Growth

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

US Small and Mid Company Growth (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni R USD ISIN : LU0747344215

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, principalmente tramite un portafoglio di investimenti focalizzato su azioni di qualità elevata emesse da piccole e medie imprese statunitensi. Almeno due terzi del patrimonio del Fondo sono costantemente investiti in azioni e titoli negoziabili analoghi emessi da società con capitalizzazioni di mercato medio-piccole che hanno sede legale negli Stati Uniti o che operano prevalentemente negli Stati Uniti.

Per quanto riguarda la parte restante del patrimonio, il Fondo potrà detenere liquidità, strumenti dei mercati monetari o titoli di Stato diversi da quelli descritti in precedenza.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del SFDR, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile.

Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

L'indice MSCI US Small Cap Growth NR viene utilizzato, nella valuta di una data classe di azioni del Fondo, unicamente a scopo comparativo (anche per il raffronto delle performance). Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'indice. Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Il Fondonon potrà investire più del:

- 10% del patrimonio netto in quote di OICVM e/o di altri OICR;

- 20% in equity e in altri strumenti simili di emittenti non statunitensi, tra cui strumenti di emittenti ubicati in paesi in via di sviluppo o emergenti, sia direttamente o attraverso "American Depository Receipts" e "Global Depository Receipts".

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

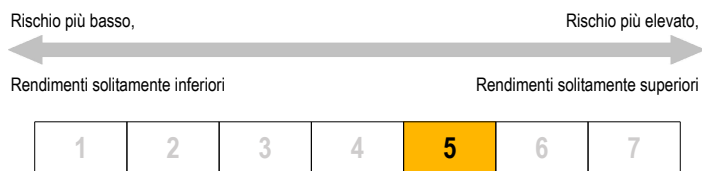
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo Fondo è stato classificato a livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello elevato e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio dei mercati emergenti: Le valutazioni degli investimenti nei mercati emergenti sono più sensibili ai rischi non legati all'investimento in sé; tra gli altri, ad esempio, l'instabilità in ambito politico, fiscale e legale, nonché la frode. Tali fattori potrebbero essere all'origine di perdite impreviste.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$3.930	\$780
	Rendimento medio per ciascun anno	-60,7%	-40,0%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$5.440	\$780
	Rendimento medio per ciascun anno	-45,6%	-40,0%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10.670	\$15.540
	Rendimento medio per ciascun anno	6,7%	9,2%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$17.500	\$23.190
	Rendimento medio per ciascun anno	75,0%	18,3%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di \$ 10,000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di \$ 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$260	\$1.430
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,6%	1,9%

Composizione dei costi

Investimento di USD 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest	
	nessuna	1,00%	1,00%	1,42%	nessuna	\$0
						\$100
						\$100
						\$142
						\$16
						\$0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 9 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

iMGP US Small and Mid Company Growth

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

US Small and Mid Company Growth (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni R EUR HP ISIN : LU0747344488

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, principalmente tramite un portafoglio di investimenti focalizzato su azioni di qualità elevata emesse da piccole e medie imprese statunitensi. Almeno due terzi del patrimonio del Fondo sono costantemente investiti in azioni e titoli negoziabili analoghi emessi da società con capitalizzazioni di mercato medio-piccole che hanno sede legale negli Stati Uniti o che operano prevalentemente negli Stati Uniti.

Per quanto riguarda la parte restante del patrimonio, il Fondo potrà detenere liquidità, strumenti dei mercati monetari o titoli di Stato diversi da quelli descritti in precedenza.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del SFDR, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile.

Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

L'indice MSCI US Small Cap Growth NR viene utilizzato, nella valuta di una data classe di azioni del Fondo, unicamente a scopo comparativo (anche per il raffronto delle performance). Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'indice. Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Il Fondonon potrà investire più del:

- 10% del patrimonio netto in quote di OICVM e/o di altri OICR;

- 20% in equity e in altri strumenti simili di emittenti non statunitensi, tra cui strumenti di emittenti ubicati in paesi in via di sviluppo o emergenti, sia direttamente o attraverso "American Depository Receipts" e "Global Depository Receipts".

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

La classe di azioni è denominata in una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo. Il rischio di cambio di questa classe è coperto rispetto alla valuta di base del Fondo.

Tuttavia, non è possibile garantire una copertura totale.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

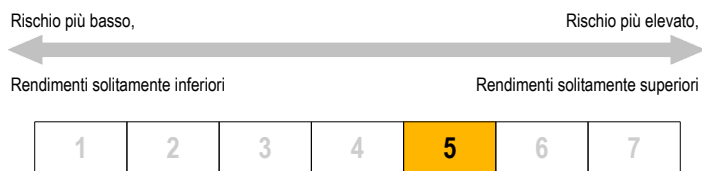
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo Fondo è stato classificato a livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello elevato e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio dei mercati emergenti: Le valutazioni degli investimenti nei mercati emergenti sono più sensibili ai rischi non legati all'investimento in sé; tra gli altri, ad esempio, l'instabilità in ambito politico, fiscale e legale, nonché la frode. Tali fattori potrebbero essere all'origine di perdite impreviste.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 3.930	EUR 640
	Rendimento medio per ciascun anno	-60,7%	-42,3%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 5.250	EUR 640
	Rendimento medio per ciascun anno	-47,5%	-42,3%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.560	EUR 13.970
	Rendimento medio per ciascun anno	5,6%	6,9%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 17.150	EUR 20.410
	Rendimento medio per ciascun anno	71,5%	15,3%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 270	EUR 1.400
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,7%	2,1%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest	
				Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio		
				Costi di transazione		

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 9 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

US High Yield (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni C USD D ISIN : LU0747345022

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a offrire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine. Il Comparto investe in un portafoglio diversificato di obbligazioni e almeno due terzi del patrimonio netto sono investiti in titoli di debito high yield o strumenti high yield simili, denominati in USD, il cui emittente ha un rating inferiore a "investment grade" secondo la definizione di almeno una delle principali agenzie di rating internazionali (Baa3 di Moody's o grado equivalente di qualsiasi altra agenzie di rating) o mediante il processo di credito interno del Sub-gestore, o in strumenti per i quali l'emittente non ha ricevuto alcun rating.

Tali titoli comprendono prevalentemente obbligazioni high yield (tra cui a titolo esemplificativo e non limitativo notes non registrate (Rule 144A) e notes a tasso flottante e variabile).

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che considerando i fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nel proprio processo di investimento sia promossa la creazione di valore a lungo termine, promuovendo o in altro modo incoraggiando un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Per conseguire il proprio obiettivo, il Fondo potrebbe ricorrere, a fini di copertura e di ottimizzazione della gestione, a tecniche e strumenti derivati finanziari in particolare in riferimento al rischio di cambio, tasso d'interesse, spread creditizio e volatilità.

L'indice ICE BofA U.S. Non Financial High Yield viene utilizzato, nella valuta di una data Classe di Azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'indice.

Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

A titolo esemplificativo e non limitativo, sono autorizzati l'acquisto o la cessione di strumenti derivati negoziati in borsa oppure over the counter, come contratti futures, opzioni, swap su tassi di interesse, indici o valute, opzioni, swap, inclusi CDS e CDS su indici, o qualsiasi strumento finanziario derivato il cui sottostante è costituito da indici. L'esposizione a CDS e CDS su indici non supererà il 10% del patrimonio netto del Fondo. Per quanto riguarda la parte restante del patrimonio, il Fondo potrà detenere liquidità, strumenti dei mercati monetari o titoli di debito diversi da quelli descritti in precedenza.

Questa classe prevede la distribuzione mensile dei proventi degli investimenti sotto forma di dividendi. Il loro ammontare e la modalità di distribuzione saranno definiti dal Consiglio di amministrazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che i dividendi potranno essere prelevati dal capitale o dal patrimonio netto.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare di redditi elevati attuali e di un potenziale apprezzamento del capitale di obbligazioni durante un completo ciclo del credito; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

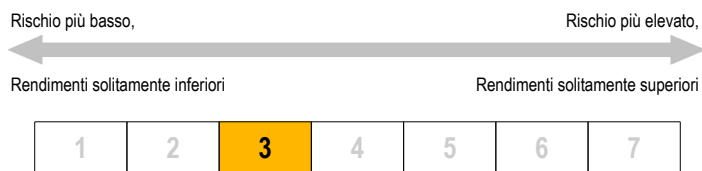
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo Fondo è stato classificato a livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio limitata. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello limitato e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7.990	\$4.720
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,1%	-13,9%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7.990	\$4.720
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,1%	-13,9%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9.880	\$11.150
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,2%	2,2%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$11.820	\$13.320
	Rendimento medio per ciascun anno	18,2%	5,9%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di \$ 10,000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di \$ 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$610	\$1.770
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	6,1%	3,1%

Composizione dei costi

Investimento di USD 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest
	3,00%	1,00%	1,00%	1,79%	nessuna
	\$300	\$100	\$100	\$179	\$0
		L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.			
		0,37%			
		\$37			

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 9 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

US High Yield (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di azioni I USD D ISIN : LU0747345378

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a offrire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine. Il Comparto investe in un portafoglio diversificato di obbligazioni e almeno due terzi del patrimonio netto sono investiti in titoli di debito high yield o strumenti high yield simili, denominati in USD, il cui emittente ha un rating inferiore a "investment grade" secondo la definizione di almeno una delle principali agenzie di rating internazionali (Baa3 di Moody's o grado equivalente di qualsiasi altra agenzie di rating) o mediante il processo di credito interno del Sub-gestore, o in strumenti per i quali l'emittente non ha ricevuto alcun rating.

Tali titoli comprendono prevalentemente obbligazioni high yield (tra cui a titolo esemplificativo e non limitativo notes non registrate (Rule 144A) e notes a tasso flottante e variabile).

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che considerando i fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nel proprio processo di investimento sia promossa la creazione di valore a lungo termine, promuovendo o in altro modo incoraggiando un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Per conseguire il proprio obiettivo, il Fondo potrebbe ricorrere, a fini di copertura e di ottimizzazione della gestione, a tecniche e strumenti derivati finanziari in particolare in riferimento al rischio di cambio, tasso d'interesse, spread creditizio e volatilità.

L'indice ICE BofA U.S. Non Financial High Yield viene utilizzato, nella valuta di una data Classe di Azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'indice.

Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

A titolo esemplificativo e non limitativo, sono autorizzati l'acquisto o la cessione di strumenti derivati negoziati in borsa oppure over the counter, come contratti futures, opzioni, swap su tassi di interesse, indici o valute, opzioni, swap, inclusi CDS e CDS su indici, o qualsiasi strumento finanziario derivato il cui sottostante è costituito da indici. L'esposizione a CDS e CDS su indici non supererà il 10% del patrimonio netto del Fondo. Per quanto riguarda la parte restante del patrimonio, il Fondo potrà detenere liquidità, strumenti dei mercati monetari o titoli di debito diversi da quelli descritti in precedenza.

Questa classe prevede la distribuzione mensile dei proventi degli investimenti sotto forma di dividendi. Il loro ammontare e la modalità di distribuzione saranno definiti dal Consiglio di amministrazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che i dividendi potranno essere prelevati dal capitale o dal patrimonio netto.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare di redditi elevati attuali e di un potenziale apprezzamento del capitale di obbligazioni durante un completo ciclo del credito; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta solamente da investitori istituzionali. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

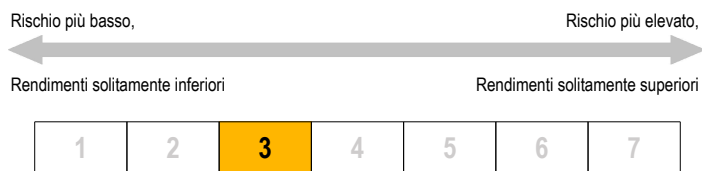
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo Fondo è stato classificato a livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio limitata. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello limitato e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$8.290	\$5.010
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,1%	-12,9%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$8.290	\$5.010
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,1%	-12,9%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10.280	\$11.560
	Rendimento medio per ciascun anno	2,8%	2,9%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$12.230	\$14.020
	Rendimento medio per ciascun anno	22,3%	7,0%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di \$ 10,000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di \$ 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$260	\$1.070
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,6%	1,8%

Composizione dei costi

Investimento di USD 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest	
				Costi di transazione		

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 8 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

iMGP European Corporate Bonds

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

European Corporate Bonds (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni C EUR D ISIN : LU0794601178

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzata/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo si propone di realizzare una rivalutazione dell'investimento principalmente attraverso un portafoglio costituito, per i due terzi, dedotta la liquidità, da obbligazioni emesse da società con sede legale nell'Unione Europea o che svolgono principalmente la loro attività d'impresa nel territorio dell'Unione Europea.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del SFDR, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile.

Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (Environmental, Social and Governance - ESG) contribuiscano a creare valore a lungo termine, generando un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

L'indice ICE BofAML Euro Corporate viene utilizzato, nella valuta di una determinata classe di azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'Indice. Benché il gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Al fine di gestire in modo efficiente il portafoglio e proteggere attività e passività, il Fondo può investire anche in strumenti finanziari derivati.

Il Fondo può investire fino a un massimo del 20% del suo patrimonio netto in ABS e MBS.

Il Fondo può anche effettuare operazioni in CDS, come meglio specificato all'Articolo 14.2. "Fattori di rischio del Fondo", compresi i CDS presenti negli indici e nei sub-indici, nel rispetto delle prescrizioni di Legge. A tale riguardo, può agire sia come acquirente sia come venditore di strumenti di protezione.

Il gestore potrà utilizzare tecniche di copertura in grado di ridurre, in parte o totalmente, l'esposizione del Fondo verso le valute diverse da quella di base

Questa classe distribuirà un dividendo annuale. Il loro ammontare e la modalità di distribuzione saranno definiti dal Consiglio di amministrazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che i dividendi potranno essere prelevati dal capitale o dal patrimonio netto.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di obbligazioni sui differenti mercati finanziari obiettivo; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 4 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

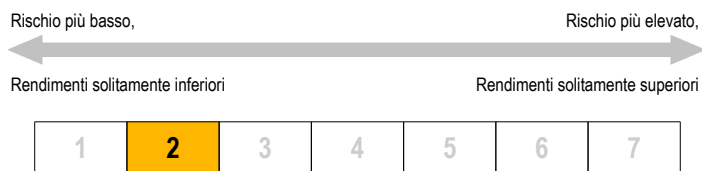
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (4 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Il capitale non è garantito.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.040	EUR 5.420
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,6%	-14,2%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.040	EUR 5.420
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,6%	-14,2%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9.790	EUR 9.870
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,1%	-0,3%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.810	EUR 10.820
	Rendimento medio per ciascun anno	8,1%	2,0%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 550	EUR 1.070
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,5%	2,6%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potreste ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 9 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

iMGP European Corporate Bonds

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

European Corporate Bonds (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni R EUR D ISIN : LU0794601509

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo si propone di realizzare una rivalutazione dell'investimento principalmente attraverso un portafoglio costituito, per i due terzi, dedotta la liquidità, da obbligazioni emesse da società con sede legale nell'Unione Europea o che svolgono principalmente la loro attività d'impresa nel territorio dell'Unione Europea.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del SFDR, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile.

Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (Environmental, Social and Governance - ESG) contribuiscano a creare valore a lungo termine, generando un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

L'indice ICE BofAML Euro Corporate viene utilizzato, nella valuta di una determinata classe di azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'Indice. Benché il gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Al fine di gestire in modo efficiente il portafoglio e proteggere attività e passività, il Fondo può investire anche in strumenti finanziari derivati.

Il Fondo può investire fino a un massimo del 20% del suo patrimonio netto in ABS e MBS.

Il Fondo può anche effettuare operazioni in CDS, come meglio specificato all'Articolo 14.2. "Fattori di rischio del Fondo", compresi i CDS presenti negli indici e nei sub-indici, nel rispetto delle prescrizioni di Legge. A tale riguardo, può agire sia come acquirente sia come venditore di strumenti di protezione.

Il gestore potrà utilizzare tecniche di copertura in grado di ridurre, in parte o totalmente, l'esposizione del Fondo verso le valute diverse da quella di base

Questa classe distribuirà un dividendo annuale. Il loro ammontare e la modalità di distribuzione saranno definiti dal Consiglio di amministrazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che i dividendi potranno essere prelevati dal capitale o dal patrimonio netto.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di obbligazioni sui differenti mercati finanziari obiettivo; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 4 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

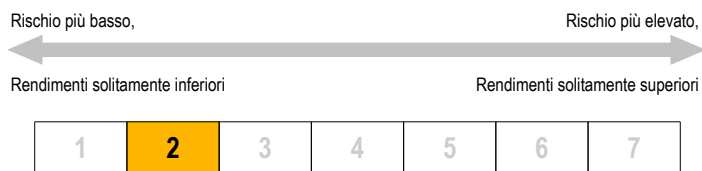
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (4 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Il capitale non è garantito.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.320	EUR 5.690
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,8%	-13,1%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.320	EUR 5.690
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,8%	-13,1%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.140	EUR 10.330
	Rendimento medio per ciascun anno	1,4%	0,8%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 11.190	EUR 11.270
	Rendimento medio per ciascun anno	11,9%	3,0%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 220	EUR 600
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,2%	1,4%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potrete pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potrete pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 9 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

US Value (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni C USD ISIN : LU0821216339

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, principalmente tramite un portafoglio di investimenti diversificato su titoli azionari e altri strumenti analoghi di emittenti degli Stati Uniti che il Sub-gestore ritiene abbiano un potenziale di apprezzamento significativamente superiore al rischio di ribasso a lungo termine. I titoli azionari e gli altri strumenti analoghi in cui il Comparto può investire comprendono, a titolo non esaustivo, azioni ordinarie e privilegiate di società di qualsiasi dimensione e settore.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Secondo la politica ESG, ogni azione in cui il Comparto investe sarà sottoposta ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne, integrati dalla ricerca interna del Sub-gestore. Le società che presentano un rating ESG scarso possono essere inserite in portafoglio, ma saranno soggette a monitoraggio specifico e al coinvolgimento del Sub-gestore nella direzione aziendale su tematiche rilevanti. Benché il Sub-gestore possa inserire in portafoglio delle azioni con caratteristiche ESG inferiori, valutandole caso per caso, una quota significativa del portafoglio viene investita in azioni che il Sub-gestore considera abbiano caratteristiche ESG elevate secondo la politica ESG.

Il Fondo potrà investire cumulativamente fino al 35% del suo patrimonio netto in:

- American Depositary Receipts (gli "ADR" sono certificati negoziabili statunitensi che rappresentano la titolarità di azioni di società non statunitensi);
- titoli di emittenti non statunitensi dei mercati sviluppati, quotati su borse valori di mercati sviluppati non statunitensi;
- titoli di emittenti dei mercati emergenti fino a un massimo del 10% del suo patrimonio netto.

L'indice MSCI USA Value Net Total Return viene utilizzato, nella valuta di una data Classe di Azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati da alcun indice. Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso. Non è stato designato alcun indice di riferimento per il conseguimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

Nell'ambito della strategia di investimento sopra descritta, il gestore potrà anche investire in prodotti derivati, quali i futures su indici (acquisto o vendita di indici al prezzo applicabile il giorno della stipula del contratto, con regolamento in una data futura) e le opzioni (contratto che conferisce al Fondo o alla controparte la facoltà di acquistare o vendere un'attività a un determinato prezzo in una data futura).

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo, principalmente sul mercato finanziario statunitense; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

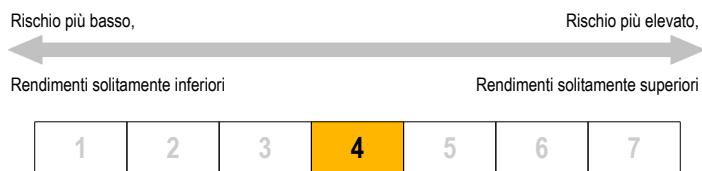
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$6.700	\$4.080
	Rendimento medio per ciascun anno	-33,0%	-16,4%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$8.120	\$7.940
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,8%	-4,5%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10.170	\$12.680
	Rendimento medio per ciascun anno	1,7%	4,9%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$13.340	\$15.250
	Rendimento medio per ciascun anno	33,4%	8,8%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di \$ 10,000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di \$ 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$620	\$2.100
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	6,2%	3,3%

Composizione dei costi

Investimento di USD 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Costi di transazione	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	Commissioni di performance e carried interest
	3,00%	1,00%	1,00%	2,19%	0,09%	nessuna
	\$300	\$100	\$100	\$219	\$9	\$0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 9 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

US Value (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni C USD D ISIN : LU0821216412

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, principalmente tramite un portafoglio di investimenti diversificato su titoli azionari e altri strumenti analoghi di emittenti degli Stati Uniti che il Sub-gestore ritiene abbiano un potenziale di apprezzamento significativamente superiore al rischio di ribasso a lungo termine. I titoli azionari e gli altri strumenti analoghi in cui il Comparto può investire comprendono, a titolo non esaustivo, azioni ordinarie e privilegiate di società di qualsiasi dimensione e settore.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Secondo la politica ESG, ogni azione in cui il Comparto investe sarà sottoposta ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne, integrati dalla ricerca interna del Sub-gestore. Le società che presentano un rating ESG scarso possono essere inserite in portafoglio, ma saranno soggette a monitoraggio specifico e al coinvolgimento del Sub-gestore nella direzione aziendale su tematiche rilevanti. Benché il Sub-gestore possa inserire in portafoglio delle azioni con caratteristiche ESG inferiori, valutandole caso per caso, una quota significativa del portafoglio viene investita in azioni che il Sub-gestore considera abbiano caratteristiche ESG elevate secondo la politica ESG.

Il Fondo potrà investire cumulativamente fino al 35% del suo patrimonio netto in:

- American Depositary Receipts (gli "ADR" sono certificati negoziabili statunitensi che rappresentano la titolarità di azioni di società non statunitensi);
- titoli di emittenti non statunitensi dei mercati sviluppati, quotati su borse valori di mercati sviluppati non statunitensi;
- titoli di emittenti dei mercati emergenti fino a un massimo del 10% del suo patrimonio netto.

L'indice MSCI USA Value Net Total Return viene utilizzato, nella valuta di una data Classe di Azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance.

Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati da alcun indice. Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso. Non è stato designato alcun indice di riferimento per il conseguimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

Nell'ambito della strategia di investimento sopra descritta, il gestore potrà anche investire in prodotti derivati, quali i futures su indici (acquisto o vendita di indici al prezzo applicabile il giorno della stipula del contratto, con regolamento in una data futura) e le opzioni (contratto che conferisce al Fondo o alla controparte la facoltà di acquistare o vendere un'attività a un determinato prezzo in una data futura).

Questa classe prevede la distribuzione trimestrale dei proventi degli investimenti sotto forma di dividendi. Il loro ammontare e la modalità di distribuzione saranno definiti dal Consiglio di amministrazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che i dividendi potranno essere prelevati dal capitale o dal patrimonio netto.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo, principalmente sul mercato finanziario statunitense; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

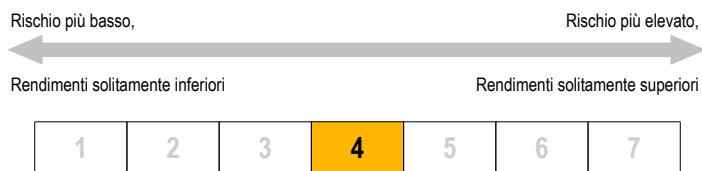
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$6.700	\$4.080
	Rendimento medio per ciascun anno	-33,0%	-16,4%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$8.170	\$7.940
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,3%	-4,5%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10.000	\$12.010
	Rendimento medio per ciascun anno	0,0%	3,7%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$13.300	\$14.630
	Rendimento medio per ciascun anno	33,0%	7,9%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di \$ 10,000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di \$ 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$620	\$1.970
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	6,2%	3,2%

Composizione dei costi

Investimento di USD 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Costi di transazione	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	Commissioni di performance e carried interest
	3,00%	1,00%	1,00%	2,17%	0,09%	nessuna
	\$300	\$100	\$100	\$217	\$9	\$0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 9 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

US Value (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni C EUR HP ISIN : LU0821216685

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, principalmente tramite un portafoglio di investimenti diversificato su titoli azionari e altri strumenti analoghi di emittenti degli Stati Uniti che il Sub-gestore ritiene abbiano un potenziale di apprezzamento significativamente superiore al rischio di ribasso a lungo termine. I titoli azionari e gli altri strumenti analoghi in cui il Comparto può investire comprendono, a titolo non esaustivo, azioni ordinarie e privilegiate di società di qualsiasi dimensione e settore.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Secondo la politica ESG, ogni azione in cui il Comparto investe sarà sottoposta ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne, integrati dalla ricerca interna del Sub-gestore. Le società che presentano un rating ESG scarso possono essere inserite in portafoglio, ma saranno soggette a monitoraggio specifico e al coinvolgimento del Sub-gestore nella direzione aziendale su tematiche rilevanti. Benché il Sub-gestore possa inserire in portafoglio delle azioni con caratteristiche ESG inferiori, valutandole caso per caso, una quota significativa del portafoglio viene investita in azioni che il Sub-gestore considera abbiano caratteristiche ESG elevate secondo la politica ESG.

Il Fondo potrà investire cumulativamente fino al 35% del suo patrimonio netto in:

- American Depositary Receipts (gli "ADR" sono certificati negoziabili statunitensi che rappresentano la titolarità di azioni di società non statunitensi);
- titoli di emittenti non statunitensi dei mercati sviluppati, quotati su borse valori di mercati sviluppati non statunitensi;
- titoli di emittenti dei mercati emergenti fino a un massimo del 10% del suo patrimonio netto.

L'indice MSCI USA Value Net Total Return viene utilizzato, nella valuta di una data Classe di Azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance.

Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati da alcun indice. Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso. Non è stato designato alcun indice di riferimento per il conseguimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

Nell'ambito della strategia di investimento sopra descritta, il gestore potrà anche investire in prodotti derivati, quali i futures su indici (acquisto o vendita di indici al prezzo applicabile il giorno della stipula del contratto, con regolamento in una data futura) e le opzioni (contratto che conferisce al Fondo o alla controparte la facoltà di acquistare o vendere un'attività a un determinato prezzo in una data futura).

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione. La classe di azioni è denominata in una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo. Il rischio di cambio di questa classe è coperto rispetto alla valuta di base del Fondo. Tuttavia, non è possibile garantire una copertura totale.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo, principalmente sul mercato finanziario statunitense; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

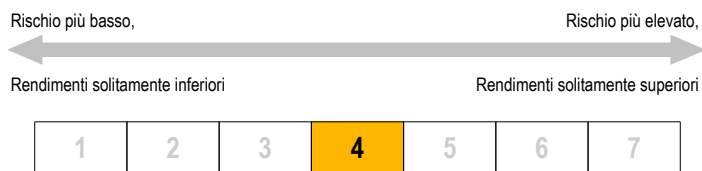
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 6.700	EUR 4.070
	Rendimento medio per ciascun anno	-33,0%	-16,5%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7.830	EUR 7.160
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,7%	-6,5%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.070	EUR 11.200
	Rendimento medio per ciascun anno	0,7%	2,3%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 13.120	EUR 13.450
	Rendimento medio per ciascun anno	31,2%	6,1%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 630	EUR 1.870
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	6,3%	3,2%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest	
				Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio		
				Costi di transazione		

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 9 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

US Value (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni C CHF HP ISIN : LU0821216768

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, principalmente tramite un portafoglio di investimenti diversificato su titoli azionari e altri strumenti analoghi di emittenti degli Stati Uniti che il Sub-gestore ritiene abbiano un potenziale di apprezzamento significativamente superiore al rischio di ribasso a lungo termine. I titoli azionari e gli altri strumenti analoghi in cui il Comparto può investire comprendono, a titolo non esaustivo, azioni ordinarie e privilegiate di società di qualsiasi dimensione e settore.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Secondo la politica ESG, ogni azione in cui il Comparto investe sarà sottoposta ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne, integrati dalla ricerca interna del Sub-gestore. Le società che presentano un rating ESG scarso possono essere inserite in portafoglio, ma saranno soggette a monitoraggio specifico e al coinvolgimento del Sub-gestore nella direzione aziendale su tematiche rilevanti. Benché il Sub-gestore possa inserire in portafoglio delle azioni con caratteristiche ESG inferiori, valutandole caso per caso, una quota significativa del portafoglio viene investita in azioni che il Sub-gestore considera abbiano caratteristiche ESG elevate secondo la politica ESG.

Il Fondo potrà investire cumulativamente fino al 35% del suo patrimonio netto in:

- American Depositary Receipts (gli "ADR" sono certificati negoziabili statunitensi che rappresentano la titolarità di azioni di società non statunitensi);
- titoli di emittenti non statunitensi dei mercati sviluppati, quotati su borse valori di mercati sviluppati non statunitensi;
- titoli di emittenti dei mercati emergenti fino a un massimo del 10% del suo patrimonio netto.

L'indice MSCI USA Value Net Total Return viene utilizzato, nella valuta di una data Classe di Azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance.

Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati da alcun indice. Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso. Non è stato designato alcun indice di riferimento per il conseguimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

Nell'ambito della strategia di investimento sopra descritta, il gestore potrà anche investire in prodotti derivati, quali i futures su indici (acquisto o vendita di indici al prezzo applicabile il giorno della stipula del contratto, con regolamento in una data futura) e le opzioni (contratto che conferisce al Fondo o alla controparte la facoltà di acquistare o vendere un'attività a un determinato prezzo in una data futura).

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione. La classe di azioni è denominata in una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo. Il rischio di cambio di questa classe è coperto rispetto alla valuta di base del Fondo. Tuttavia, non è possibile garantire una copertura totale.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo, principalmente sul mercato finanziario statunitense; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

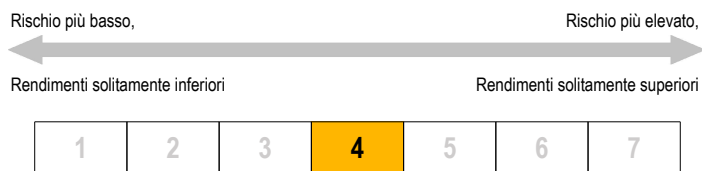
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di CHF 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 6.710	CHF 4.090
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,9%	-16,4%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 7.810	CHF 7.040
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,9%	-6,8%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 10.020	CHF 11.100
	Rendimento medio per ciascun anno	0,2%	2,1%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 13.160	CHF 13.280
	Rendimento medio per ciascun anno	31,6%	5,8%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di CHF 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di CHF 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di CHF 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	CHF 630	CHF 1.860
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	6,3%	3,2%

Composizione dei costi

Investimento di CHF 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Costi di transazione	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	Commissioni di performance e carried interest
	3,00%	1,00%	1,00%	2,17%	0,14%	nessuna
	CHF 300	CHF 100	CHF 100	CHF 218	CHF 14	CHF 0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 9 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

US Value (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni R USD ISIN : LU0821216842

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, principalmente tramite un portafoglio di investimenti diversificato su titoli azionari e altri strumenti analoghi di emittenti degli Stati Uniti che il Sub-gestore ritiene abbiano un potenziale di apprezzamento significativamente superiore al rischio di ribasso a lungo termine. I titoli azionari e gli altri strumenti analoghi in cui il Comparto può investire comprendono, a titolo non esaustivo, azioni ordinarie e privilegiate di società di qualsiasi dimensione e settore.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Secondo la politica ESG, ogni azione in cui il Comparto investe sarà sottoposta ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne, integrati dalla ricerca interna del Sub-gestore. Le società che presentano un rating ESG scarso possono essere inserite in portafoglio, ma saranno soggette a monitoraggio specifico e al coinvolgimento del Sub-gestore nella direzione aziendale su tematiche rilevanti. Benché il Sub-gestore possa inserire in portafoglio delle azioni con caratteristiche ESG inferiori, valutandole caso per caso, una quota significativa del portafoglio viene investita in azioni che il Sub-gestore considera abbiano caratteristiche ESG elevate secondo la politica ESG.

Il Fondo potrà investire cumulativamente fino al 35% del suo patrimonio netto in:

- American Depositary Receipts (gli "ADR" sono certificati negoziabili statunitensi che rappresentano la titolarità di azioni di società non statunitensi);
- titoli di emittenti non statunitensi dei mercati sviluppati, quotati su borse valori di mercati sviluppati non statunitensi;
- titoli di emittenti dei mercati emergenti fino a un massimo del 10% del suo patrimonio netto.

L'indice MSCI USA Value Net Total Return viene utilizzato, nella valuta di una data Classe di Azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati da alcun indice. Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso. Non è stato designato alcun indice di riferimento per il conseguimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

Nell'ambito della strategia di investimento sopra descritta, il gestore potrà anche investire in prodotti derivati, quali i futures su indici (acquisto o vendita di indici al prezzo applicabile il giorno della stipula del contratto, con regolamento in una data futura) e le opzioni (contratto che conferisce al Fondo o alla controparte la facoltà di acquistare o vendere un'attività a un determinato prezzo in una data futura).

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo, principalmente sul mercato finanziario statunitense; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

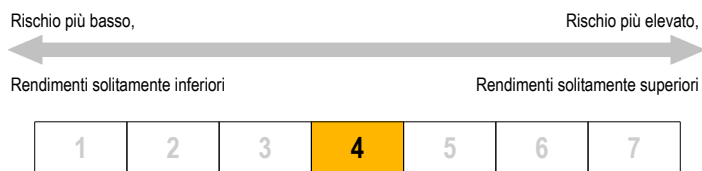
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$6.910	\$4.200
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,9%	-15,9%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$8.420	\$8.540
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,8%	-3,1%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10.550	\$13.500
	Rendimento medio per ciascun anno	5,5%	6,2%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$13.850	\$16.250
	Rendimento medio per ciascun anno	38,5%	10,2%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di \$ 10,000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di \$ 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$240	\$1.140
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,4%	1,7%

Composizione dei costi

Investimento di USD 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest	
	nessuna	1,00%	1,00%	1,34%	nessuna	\$0
						\$0
						\$100
						\$100
						\$134
						\$9
						\$0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 9 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

US Value (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di azioni I USD D ISIN : LU0821217063

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, principalmente tramite un portafoglio di investimenti diversificato su titoli azionari e altri strumenti analoghi di emittenti degli Stati Uniti che il Sub-gestore ritiene abbiano un potenziale di apprezzamento significativamente superiore al rischio di ribasso a lungo termine. I titoli azionari e gli altri strumenti analoghi in cui il Comparto può investire comprendono, a titolo non esaustivo, azioni ordinarie e privilegiate di società di qualsiasi dimensione e settore.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Secondo la politica ESG, ogni azione in cui il Comparto investe sarà sottoposta ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne, integrati dalla ricerca interna del Sub-gestore. Le società che presentano un rating ESG scarso possono essere inserite in portafoglio, ma saranno soggette a monitoraggio specifico e al coinvolgimento del Sub-gestore nella direzione aziendale su tematiche rilevanti. Benché il Sub-gestore possa inserire in portafoglio delle azioni con caratteristiche ESG inferiori, valutandole caso per caso, una quota significativa del portafoglio viene investita in azioni che il Sub-gestore considera abbiano caratteristiche ESG elevate secondo la politica ESG.

Il Fondo potrà investire cumulativamente fino al 35% del suo patrimonio netto in:

- American Depositary Receipts (gli "ADR" sono certificati negoziabili statunitensi che rappresentano la titolarità di azioni di società non statunitensi);
- titoli di emittenti non statunitensi dei mercati sviluppati, quotati su borse valori di mercati sviluppati non statunitensi;
- titoli di emittenti dei mercati emergenti fino a un massimo del 10% del suo patrimonio netto.

L'indice MSCI USA Value Net Total Return viene utilizzato, nella valuta di una data Classe di Azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati da alcun indice. Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso. Non è stato designato alcun indice di riferimento per il conseguimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

Nell'ambito della strategia di investimento sopra descritta, il gestore potrà anche investire in prodotti derivati, quali i futures su indici (acquisto o vendita di indici al prezzo applicabile il giorno della stipula del contratto, con regolamento in una data futura) e le opzioni (contratto che conferisce al Fondo o alla controparte la facoltà di acquistare o vendere un'attività a un determinato prezzo in una data futura).

Questa classe prevede la distribuzione trimestrale dei proventi degli investimenti sotto forma di dividendi. Il loro ammontare e la modalità di distribuzione saranno definiti dal Consiglio di amministrazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che i dividendi potranno essere prelevati dal capitale o dal patrimonio netto.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo, principalmente sul mercato finanziario statunitense; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta solamente da investitori istituzionali. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

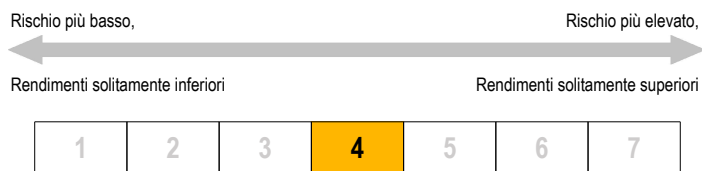
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$6.910	\$4.200
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,9%	-15,9%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$8.490	\$8.600
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,1%	-3,0%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10.330	\$12.690
	Rendimento medio per ciascun anno	3,3%	4,9%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$13.810	\$15.660
	Rendimento medio per ciascun anno	38,1%	9,4%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di \$ 10,000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di \$ 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$230	\$980
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,3%	1,6%

Composizione dei costi

Investimento di USD 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest	
	nessuna	1,00%	1,00%	1,20%	nessuna	\$0
						\$100
						\$100
						\$120
						\$9
						\$0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 7 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

US Value (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni R EUR HP ISIN : LU0821217147

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, principalmente tramite un portafoglio di investimenti diversificato su titoli azionari e altri strumenti analoghi di emittenti degli Stati Uniti che il Sub-gestore ritiene abbiano un potenziale di apprezzamento significativamente superiore al rischio di ribasso a lungo termine. I titoli azionari e gli altri strumenti analoghi in cui il Comparto può investire comprendono, a titolo non esaustivo, azioni ordinarie e privilegiate di società di qualsiasi dimensione e settore.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Secondo la politica ESG, ogni azione in cui il Comparto investe sarà sottoposta ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne, integrati dalla ricerca interna del Sub-gestore. Le società che presentano un rating ESG scarso possono essere inserite in portafoglio, ma saranno soggette a monitoraggio specifico e al coinvolgimento del Sub-gestore nella direzione aziendale su tematiche rilevanti. Benché il Sub-gestore possa inserire in portafoglio delle azioni con caratteristiche ESG inferiori, valutandole caso per caso, una quota significativa del portafoglio viene investita in azioni che il Sub-gestore considera abbiano caratteristiche ESG elevate secondo la politica ESG.

Il Fondo potrà investire cumulativamente fino al 35% del suo patrimonio netto in:

- American Depositary Receipts (gli "ADR" sono certificati negoziabili statunitensi che rappresentano la titolarità di azioni di società non statunitensi);
- titoli di emittenti non statunitensi dei mercati sviluppati, quotati su borse valori di mercati sviluppati non statunitensi;
- titoli di emittenti dei mercati emergenti fino a un massimo del 10% del suo patrimonio netto.

L'indice MSCI USA Value Net Total Return viene utilizzato, nella valuta di una data Classe di Azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance.

Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati da alcun indice. Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso. Non è stato designato alcun indice di riferimento per il conseguimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

Nell'ambito della strategia di investimento sopra descritta, il gestore potrà anche investire in prodotti derivati, quali i futures su indici (acquisto o vendita di indici al prezzo applicabile il giorno della stipula del contratto, con regolamento in una data futura) e le opzioni (contratto che conferisce al Fondo o alla controparte la facoltà di acquistare o vendere un'attività a un determinato prezzo in una data futura).

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione. La classe di azioni è denominata in una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo. Il rischio di cambio di questa classe è coperto rispetto alla valuta di base del Fondo. Tuttavia, non è possibile garantire una copertura totale.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo, principalmente sul mercato finanziario statunitense; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

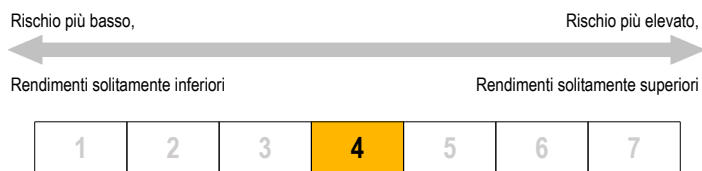
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 6.900	EUR 4.190
	Rendimento medio per ciascun anno	-31,0%	-16,0%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.140	EUR 7.600
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,6%	-5,3%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.420	EUR 11.940
	Rendimento medio per ciascun anno	4,2%	3,6%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 13.610	EUR 14.350
	Rendimento medio per ciascun anno	36,1%	7,5%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 250	EUR 1.030
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,5%	1,7%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	
	nessuna	1,00%	1,00%	1,32%	nessuna	
	EUR 0	EUR 100	EUR 100	EUR 132	EUR 0	

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 9 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Sustainable Europe (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni I EUR ISIN : LU0933606302

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a fornire agli investitori la massima crescita del capitale, investendo costantemente almeno il 75% del patrimonio del Fondo in azioni o strumenti analoghi emessi da società con sede in uno stato membro dell'UE, in Norvegia, Islanda e Regno Unito. Il Comparto può inoltre investire in azioni e altri strumenti analoghi emessi da società con sede legale in altri paesi europei o che hanno una quota predominante del proprio patrimonio o dei propri interessi in Europa o che operano prevalentemente in oppure da questa area geografica.

Il Fondo ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com. Secondo la politica ESG, ogni titolo in cui il Comparto investe sarà sottoposto ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne, eventualmente integrati dalla ricerca interna.

Il Fondo effettua investimenti sostenibili che contribuiscono al raggiungimento di obiettivi ambientali e sociali. Un minimo del 5% del portafoglio si considera allineato con il Regolamento UE sull'istituzione di un quadro per facilitare gli investimenti sostenibili (il "Regolamento sulla tassonomia"). Il Subgestore seleziona azioni di società che forniscono soluzioni alle principali sfide sociali e ambientali che la popolazione mondiale dovrà affrontare nei prossimi decenni e che rientrano in determinati Temi di Investimento Sostenibile, che sono attualmente:

(1) energia più pulita, (2) servizi ambientali, (3) efficienza delle risorse, (4) trasporti sostenibili, (5) gestione delle acque, (6) istruzione, (7) salute, (8) sicurezza e (9) benessere. Per essere ammessi all'investimento, almeno la metà dei ricavi della società deve derivare da prodotti e servizi con un impatto sociale e/o ambientale positivo (come indicato di seguito) in relazione ai Temi di investimento sostenibile del Fondo.

A partire da questo universo, il Sub-Gestore utilizza una metodologia proprietaria per valutare l'"intensità" dell'impatto dei prodotti e dei servizi di una società.

Il Subgestore seleziona i titoli che ritiene promettenti, ossia le società scelte come parte dell'universo che forniscono soluzioni alle sfide della sostenibilità rientranti nei Temi di investimento sostenibile, e analizza i fondamentali di tali società (come le informazioni finanziarie e i commenti del management, riportati nelle dichiarazioni trimestrali o annuali, nei comunicati stampa o in altre sedi pubbliche) per determinare le dimensioni del loro impatto sociale e/o ambientale positivo sul prodotto. Inoltre, il Sub-gestore esamina la qualità ESG delle politiche e delle pratiche della società nell'ambito del suo processo di investimento per identificare la qualità aziendale e gestionale.

L'indice MSCI Daily Net TR Europe viene utilizzato, nella valuta di una data classe di azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'indice. Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta solamente da investitori istituzionali. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

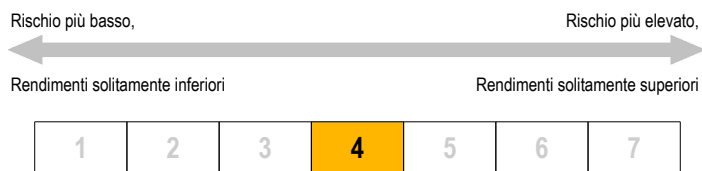
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 5.960	EUR 2.860
	Rendimento medio per ciascun anno	-40,4%	-22,1%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7.670	EUR 5.000
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,3%	-12,9%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.760	EUR 12.380
	Rendimento medio per ciascun anno	7,6%	4,4%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 14.690	EUR 15.780
	Rendimento medio per ciascun anno	46,9%	9,6%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 290	EUR 1.360
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,9%	2,2%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 8 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Sustainable Europe (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni I EUR D ISIN : LU0933607292

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a fornire agli investitori la massima crescita del capitale, investendo costantemente almeno il 75% del patrimonio del Fondo in azioni o strumenti analoghi emessi da società con sede in uno stato membro dell'UE, in Norvegia, Islanda e Regno Unito. Il Comparto può inoltre investire in azioni e altri strumenti analoghi emessi da società con sede legale in altri paesi europei o che hanno una quota predominante del proprio patrimonio o dei propri interessi in Europa o che operano prevalentemente in oppure da questa area geografica.

Il Fondo ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com. Secondo la politica ESG, ogni titolo in cui il Comparto investe sarà sottoposto ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne, eventualmente integrati dalla ricerca interna.

Il Fondo effettua investimenti sostenibili che contribuiscono al raggiungimento di obiettivi ambientali e sociali. Un minimo del 5% del portafoglio si considera allineato con il Regolamento UE sull'istituzione di un quadro per facilitare gli investimenti sostenibili (il "Regolamento sulla tassonomia"). Il Subgestore seleziona azioni di società che forniscono soluzioni alle principali sfide sociali e ambientali che la popolazione mondiale dovrà affrontare nei prossimi decenni e che rientrano in determinati Temi di Investimento Sostenibile, che sono attualmente:

(1) energia più pulita, (2) servizi ambientali, (3) efficienza delle risorse, (4) trasporti sostenibili, (5) gestione delle acque, (6) istruzione, (7) salute, (8) sicurezza e (9) benessere. Per essere ammessi all'investimento, almeno la metà dei ricavi della società deve derivare da prodotti e servizi con un impatto sociale e/o ambientale positivo (come indicato di seguito) in relazione ai Temi di investimento sostenibile del Fondo.

A partire da questo universo, il Sub-Gestore utilizza una metodologia proprietaria per valutare l'"intensità" dell'impatto dei prodotti e dei servizi di una società.

Il Subgestore seleziona i titoli che ritiene promettenti, ossia le società scelte come parte dell'universo che forniscono soluzioni alle sfide della sostenibilità rientranti nei Temi di investimento sostenibile, e analizza i fondamentali di tali società (come le informazioni finanziarie e i commenti del management, riportati nelle dichiarazioni trimestrali o annuali, nei comunicati stampa o in altre sedi pubbliche) per determinare le dimensioni del loro impatto sociale e/o ambientale positivo sul prodotto. Inoltre, il Sub-gestore esamina la qualità ESG delle politiche e delle pratiche della società nell'ambito del suo processo di investimento per identificare la qualità aziendale e gestionale.

L'indice MSCI Daily Net TR Europe viene utilizzato, nella valuta di una data classe di azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'indice. Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Questa classe distribuirà un dividendo annuale. Il loro ammontare e la modalità di distribuzione saranno definiti dal Consiglio di amministrazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che i dividendi potranno essere prelevati dal capitale o dal patrimonio netto.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta solamente da investitori istituzionali. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

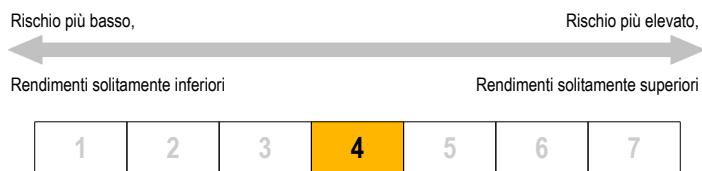
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 5.960	EUR 2.860
	Rendimento medio per ciascun anno	-40,4%	-22,1%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7.690	EUR 5.020
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,1%	-12,9%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.690	EUR 12.160
	Rendimento medio per ciascun anno	6,9%	4,0%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 14.680	EUR 15.480
	Rendimento medio per ciascun anno	46,8%	9,1%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 290	EUR 1.330
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,9%	2,2%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 8 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

iMGP Italian Opportunities

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Italian Opportunities (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni R EUR ISIN : LU0933608696

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

L'obiettivo del Fondo è di offrire utili di capitale principalmente tramite investimenti in titoli azionari emessi da società italiane.

Il Fondo è idoneo ai fini del "Piano Individuale di Risparmio a lungo termine" (PIR) ai sensi della legge italiana n. 232 dell'11 dicembre 2016, posto che il PIR sia stato istituito entro e non oltre il 31 dicembre 2018. In quanto tale, soddisfa le specifiche restrizioni in materia d'investimento: almeno il 70% del portafoglio sarà investito in strumenti finanziari, siano essi negoziati o meno su un Mercato regolamentato o un sistema multilaterale di negoziazione, emessi o stipulati con società domiciliate in Italia o in uno Stato membro dell'UE o del SEE che hanno un'organizzazione stabile in Italia. Almeno il 30% di tali strumenti finanziari, ossia il 21% del portafoglio del Fondo, sarà emesso da società non quotate sull'indice FTSE MIB o altro indice equivalente. Il Fondo può investire in via accessoria in liquidità, depositi bancari e REIT. L'uso di derivati è limitato esclusivamente a fini di copertura, fino al 30% degli attivi del Fondo.

Gli investitori che hanno acquistato azioni del Fondo ai fini di un PIR istituito a partire dal 1 gennaio 2019 non possono beneficiare delle esenzioni fiscali correlate al PIR stesso. Il Fondo è gestito attivamente, senza fare riferimento ad alcun indice.

Nell'ambito della strategia di investimento sopra descritta, il gestore potrà anche investire in prodotti derivati, quali i futures su indici (acquisto o vendita di indici al prezzo applicabile il giorno della stipula del contratto, con regolamento in una data futura) e le opzioni (contratto che conferisce al Fondo o alla controparte la facoltà di acquistare o vendere un'attività a un determinato prezzo in una data futura).

Il gestore potrà utilizzare tecniche di copertura in grado di ridurre, in parte o totalmente, l'esposizione del Fondo verso le valute diverse da quella di base

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

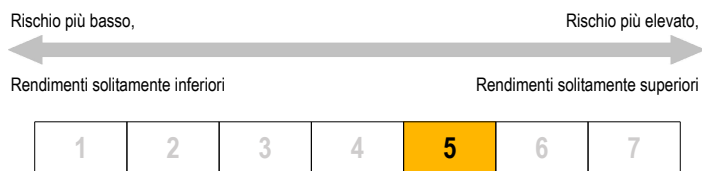
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello alto e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 5.720	EUR 2.590
	Rendimento medio per ciascun anno	-42,8%	-23,7%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7.630	EUR 5.510
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,7%	-11,2%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9.910	EUR 11.370
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,9%	2,6%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 15.050	EUR 16.900
	Rendimento medio per ciascun anno	50,5%	11,1%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 300	EUR 1.340
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,0%	2,3%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costi di transazione	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance e carried interest		
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potrete pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potrete pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.				
								nessuna	EUR 0
								1,00%	EUR 100
								1,00%	EUR 100
Costi correnti (registrati ogni anno)								1,61%	EUR 161
								0,44%	EUR 44
								nessuna	EUR 0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 8 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

iMGP Japan Opportunities

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Japan Opportunities (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni I JPY ISIN : LU0933609314

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a garantire agli investitori una crescita del capitale; almeno due terzi del patrimonio del Fondo sono costantemente investiti in azioni e altri strumenti simili emessi da società con sede legale in Giappone. Il Fondo può acquistare i titoli negoziati sui mercati regolamentati elencati nella sezione 13 "Limitazioni in materia di investimento" e in particolare sul JASDAQ. Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del SFDR, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com. Per conseguire le caratteristiche ESG promosse dal Fondo, il portafoglio cerca di ottenere un Punteggio di Qualità ESG superiore a quello dell'indice di riferimento, calcolato secondo il metodo del Sub-gestore, così come di realizzare una carbon intensity inferiore rispetto a quella del proprio indice.

L'indice TOPIX Net TR viene utilizzato, nella valuta di una data classe di azioni del Fondo, prevalentemente a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Sebbene il Fondo sia gestito attivamente e gli investimenti del Sub-gestore non siano limitati dalla composizione dell'indice, il Fondo può essere vincolato da alcuni indicatori di rischio o da alcune limitazioni con riferimento all'indice. Informazioni su tali vincoli si possono ottenere in qualsiasi momento dalla Società di Gestione. L'indice è un indice ponderato broad market che non è allineato con le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo.

Il Fondo non potrà investire più del 10% del patrimonio netto in quote di OICVM e/o di altri OICR o del 10% del suo patrimonio netto in REIT.

Al fine di gestire in modo efficiente il portafoglio e proteggere attività e passività, il Fondo può investire anche in strumenti finanziari derivati.

Il Fondo gode anche della parziale esenzione fiscale ai sensi del GITA; a tal fine, rispetta specifici vincoli sugli investimenti come previsto all'articolo 13 del prospetto.

Il gestore potrà utilizzare tecniche di copertura in grado di ridurre, in parte o totalmente, l'esposizione del Fondo verso le valute diverse da quella di base.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta solamente da investitori istituzionali. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

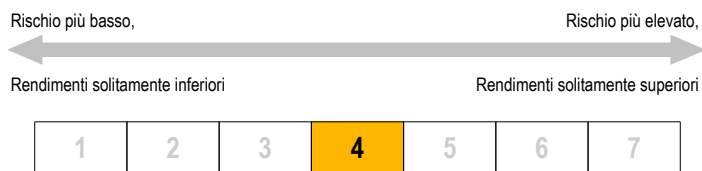
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di JPY 1000000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	JPY 694.590	JPY 423.830
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,5%	-15,8%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	JPY 830.010	JPY 954.900
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,0%	-0,9%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	JPY 1.083.980	JPY 1.413.870
	Rendimento medio per ciascun anno	8,4%	7,2%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	JPY 1.548.510	JPY 2.575.320
	Rendimento medio per ciascun anno	54,9%	20,8%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di JPY 1 000 000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di JPY 1 000 000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di JPY 1000000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	JPY 24.070	JPY 117.620
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,4%	1,7%

Composizione dei costi

Investimento di JPY 1 000 000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potrete pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potrete pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 6 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

iMGP US Small and Mid Company Growth

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

US Small and Mid Company Growth (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di azioni I USD ISIN : LU0933609405

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, principalmente tramite un portafoglio di investimenti focalizzato su azioni di qualità elevata emesse da piccole e medie imprese statunitensi. Almeno due terzi del patrimonio del Fondo sono costantemente investiti in azioni e titoli negoziabili analoghi emessi da società con capitalizzazioni di mercato medio-piccole che hanno sede legale negli Stati Uniti o che operano prevalentemente negli Stati Uniti.

Per quanto riguarda la parte restante del patrimonio, il Fondo potrà detenere liquidità, strumenti dei mercati monetari o titoli di Stato diversi da quelli descritti in precedenza.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del SFDR, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile.

Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

L'indice MSCI US Small Cap Growth NR viene utilizzato, nella valuta di una data classe di azioni del Fondo, unicamente a scopo comparativo (anche per il raffronto delle performance). Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'indice. Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Il Fondonon potrà investire più del:

- 10% del patrimonio netto in quote di OICVM e/o di altri OICR;

- 20% in equity e in altri strumenti simili di emittenti non statunitensi, tra cui strumenti di emittenti ubicati in paesi in via di sviluppo o emergenti, sia direttamente o attraverso "American Depository Receipts" e "Global Depository Receipts".

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Prodotto ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta solamente da investitori istituzionali. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

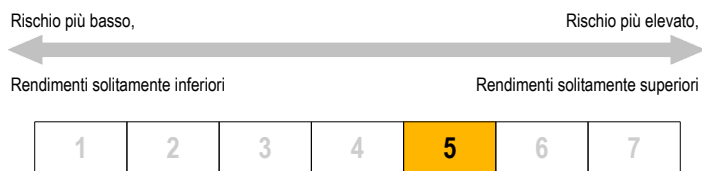
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo Fondo è stato classificato a livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello elevato e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio dei mercati emergenti: Le valutazioni degli investimenti nei mercati emergenti sono più sensibili ai rischi non legati all'investimento in sé; tra gli altri, ad esempio, l'instabilità in ambito politico, fiscale e legale, nonché la frode. Tali fattori potrebbero essere all'origine di perdite impreviste.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$3.930	\$780
	Rendimento medio per ciascun anno	-60,7%	-40,0%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$5.450	\$780
	Rendimento medio per ciascun anno	-45,5%	-40,0%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10.690	\$15.660
	Rendimento medio per ciascun anno	6,9%	9,4%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$17.560	\$23.460
	Rendimento medio per ciascun anno	75,6%	18,6%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di \$ 10,000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di \$ 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$250	\$1.370
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,5%	1,8%

Composizione dei costi

Investimento di USD 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest	
				Costi di transazione		

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 8 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

iMGP European Corporate Bonds

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

European Corporate Bonds (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni I EUR ISIN : LU0933609827

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo si propone di realizzare una rivalutazione dell'investimento principalmente attraverso un portafoglio costituito, per i due terzi, dedotta la liquidità, da obbligazioni emesse da società con sede legale nell'Unione Europea o che svolgono principalmente la loro attività d'impresa nel territorio dell'Unione Europea.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del SFDR, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile.

Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (Environmental, Social and Governance - ESG) contribuiscano a creare valore a lungo termine, generando un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

L'indice ICE BofAML Euro Corporate viene utilizzato, nella valuta di una determinata classe di azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'Indice. Benché il gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Al fine di gestire in modo efficiente il portafoglio e proteggere attività e passività, il Fondo può investire anche in strumenti finanziari derivati.

Il Fondo può investire fino a un massimo del 20% del suo patrimonio netto in ABS e MBS.

Il Fondo può anche effettuare operazioni in CDS, come meglio specificato all'Articolo 14.2. "Fattori di rischio del Fondo", compresi i CDS presenti negli indici e nei sub-indici, nel rispetto delle prescrizioni di Legge. A tale riguardo, può agire sia come acquirente sia come venditore di strumenti di protezione.

Il gestore potrà utilizzare tecniche di copertura in grado di ridurre, in parte o totalmente, l'esposizione del Fondo verso le valute diverse da quella di base

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di obbligazioni sui differenti mercati finanziari obiettivo; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 4 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta solamente da investitori istituzionali. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

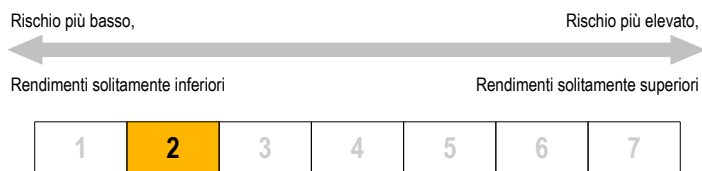
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (4 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Il capitale non è garantito.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.330	EUR 5.710
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,7%	-13,1%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.330	EUR 5.710
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,7%	-13,1%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.170	EUR 10.540
	Rendimento medio per ciascun anno	1,7%	1,3%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 11.210	EUR 11.720
	Rendimento medio per ciascun anno	12,1%	4,0%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 200	EUR 530
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,0%	1,2%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 6 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Euro Fixed Income (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni R EUR ISIN : LU0933610080

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

L'obiettivo di questo Fondo è garantire agli investitori una rivalutazione dell'investimento attraverso un portafoglio costituito principalmente da obbligazioni investment grade denominate in euro, di qualsiasi tipo di emittente e senza alcun limite geografico. L'esposizione non coperta alle valute diverse dall'Euro non può superare il 25%.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com. Secondo la politica ESG, ogni obbligazione in cui il Comparto investe sarà sottoposta ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne, integrati dalla ricerca interna del Sub-gestore. Per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, il portafoglio cerca di ottenere un Punteggio di Qualità ESG almeno pari a quello dell'indice di riferimento, calcolato secondo il metodo del Sub-gestore. Viene altresì monitorata l'intensità di carbonio del portafoglio.

Alcune società o titoli con impatto sociale o ambientale negativo sono escluse/dall'universo d'investimento del Fondo.

Nell'ambito della strategia di investimento sopra descritta, il gestore potrà anche investire in prodotti derivati, quali i futures su indici (acquisto o vendita di indici al prezzo applicabile il giorno della stipula del contratto, con regolamento in una data futura) e le opzioni (contratto che conferisce al Fondo o alla controparte la facoltà di acquistare o vendere un'attività a un determinato prezzo in una data futura).

Gli attivi del Fondo possono anche essere investiti in CDS (Credit Default Swaps – acquisto o vendita di protezione che dà diritto alla parte acquirente, a fronte del pagamento di un premio, di esigere dalla parte venditrice un pagamento compensatorio in caso di insolvenza dell'emittente del credito sottostante).

L'utilizzo di derivati può generare diversi livelli di effetto leva. Si prevede che il livello di effetto leva medio sia limitato.

Il gestore potrà utilizzare tecniche di copertura in grado di ridurre, in parte o totalmente, l'esposizione del Fondo verso le valute diverse da quella di base.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare principalmente dal trend di obbligazioni investment grade denominate in Euro; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 3 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

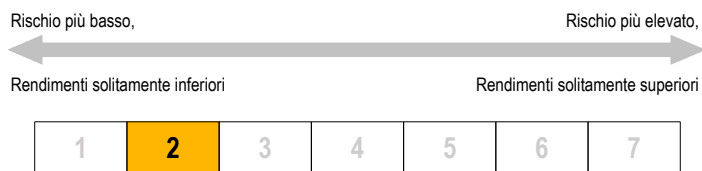
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (3 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Il capitale non è garantito.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.310	EUR 6.470
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,9%	-13,5%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.310	EUR 6.470
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,9%	-13,5%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.070	EUR 10.590
	Rendimento medio per ciascun anno	0,7%	1,9%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 11.080	EUR 11.950
	Rendimento medio per ciascun anno	10,8%	6,1%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 230	EUR 530
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,3%	1,7%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Costi di transazione	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	Commissioni di performance e carried interest
	nessuna	1,00%	1,00%	1,13%	0,18%	nessuna
	EUR 0	EUR 100	EUR 100	EUR 113	EUR 18	EUR 0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: almeno 3 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 8 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

US High Yield (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni R USD ISIN : LU0933610247

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a offrire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine. Il Comparto investe in un portafoglio diversificato di obbligazioni e almeno due terzi del patrimonio netto sono investiti in titoli di debito high yield o strumenti high yield simili, denominati in USD, il cui emittente ha un rating inferiore a "investment grade" secondo la definizione di almeno una delle principali agenzie di rating internazionali (Baa3 di Moody's o grado equivalente di qualsiasi altra agenzie di rating) o mediante il processo di credito interno del Sub-gestore, o in strumenti per i quali l'emittente non ha ricevuto alcun rating.

Tali titoli comprendono prevalentemente obbligazioni high yield (tra cui a titolo esemplificativo e non limitativo notes non registrate (Rule 144A) e notes a tasso flottante e variabile).

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che considerando i fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nel proprio processo di investimento sia promossa la creazione di valore a lungo termine, promuovendo o in altro modo incoraggiando un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Per conseguire il proprio obiettivo, il Fondo potrebbe ricorrere, a fini di copertura e di ottimizzazione della gestione, a tecniche e strumenti derivati finanziari in particolare in riferimento al rischio di cambio, tasso d'interesse, spread creditizio e volatilità.

L'indice ICE BofA U.S. Non Financial High Yield viene utilizzato, nella valuta di una data Classe di Azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'indice.

Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

A titolo esemplificativo e non limitativo, sono autorizzati l'acquisto o la cessione di strumenti derivati negoziati in borsa oppure over the counter, come contratti futures, opzioni, swap su tassi di interesse, indici o valute, opzioni, swap, inclusi CDS e CDS su indici, o qualsiasi strumento finanziario derivato il cui sottostante è costituito da indici. L'esposizione a CDS e CDS su indici non supererà il 10% del patrimonio netto del Fondo. Per quanto riguarda la parte restante del patrimonio, il Fondo potrà detenere liquidità, strumenti dei mercati monetari o titoli di debito diversi da quelli descritti in precedenza. Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare di redditi elevati attuali e di un potenziale apprezzamento del capitale di obbligazioni durante un completo ciclo del credito; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

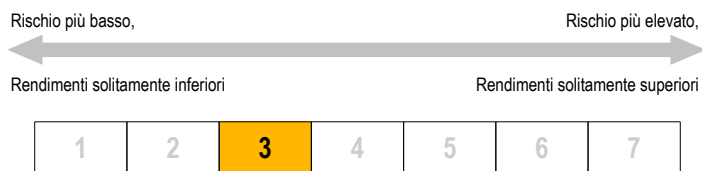
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo Fondo è stato classificato a livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio limitata. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello limitato e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$8.230	\$4.900
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,7%	-13,3%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$8.230	\$4.900
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,7%	-13,3%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10.300	\$12.090
	Rendimento medio per ciascun anno	3,0%	3,9%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$12.250	\$14.400
	Rendimento medio per ciascun anno	22,5%	7,6%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di \$ 10,000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di \$ 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$280	\$1.230
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,8%	2,0%

Composizione dei costi

Investimento di USD 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest	
	nessuna	1,00%	1,00%	1,39%	nessuna	\$0
						\$0
						\$100
						\$100
						\$139
						\$37
						\$0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 8 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

US High Yield (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni R EUR HP ISIN : LU0933610320

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a offrire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine. Il Comparto investe in un portafoglio diversificato di obbligazioni e almeno due terzi del patrimonio netto sono investiti in titoli di debito high yield o strumenti high yield simili, denominati in USD, il cui emittente ha un rating inferiore a "investment grade" secondo la definizione di almeno una delle principali agenzie di rating internazionali (Baa3 di Moody's o grado equivalente di qualsiasi altra agenzie di rating) o mediante il processo di credito interno del Sub-gestore, o in strumenti per i quali l'emittente non ha ricevuto alcun rating.

Tali titoli comprendono prevalentemente obbligazioni high yield (tra cui a titolo esemplificativo e non limitativo notes non registrate (Rule 144A) e notes a tasso flottante e variabile).

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che considerando i fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nel proprio processo di investimento sia promossa la creazione di valore a lungo termine, promuovendo o in altro modo incoraggiando un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Per conseguire il proprio obiettivo, il Fondo potrebbe ricorrere, a fini di copertura e di ottimizzazione della gestione, a tecniche e strumenti derivati finanziari in particolare in riferimento al rischio di cambio, tasso d'interesse, spread creditizio e volatilità.

L'indice ICE BofA U.S. Non Financial High Yield viene utilizzato, nella valuta di una data Classe di Azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'indice.

Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

A titolo esemplificativo e non limitativo, sono autorizzati l'acquisto o la cessione di strumenti derivati negoziati in borsa oppure over the counter, come contratti futures, opzioni, swap su tassi di interesse, indici o valute, opzioni, swap, inclusi CDS e CDS su indici, o qualsiasi strumento finanziario derivato il cui sottostante è costituito da indici. L'esposizione a CDS e CDS su indici non supererà il 10% del patrimonio netto del Fondo. Per quanto riguarda la parte restante del patrimonio, il Fondo potrà detenere liquidità, strumenti dei mercati monetari o titoli di debito diversi da quelli descritti in precedenza.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione. La classe di azioni è denominata in una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo. Il rischio di cambio di questa classe è coperto rispetto alla valuta di base del Fondo. Tuttavia, non è possibile garantire una copertura totale.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare di redditi elevati attuali e di un potenziale apprezzamento del capitale di obbligazioni durante un completo ciclo del credito; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

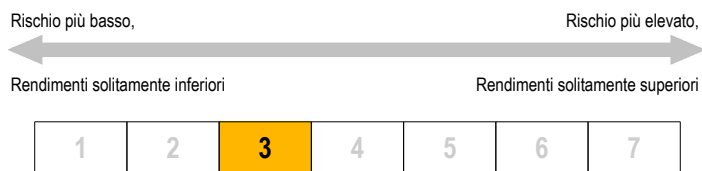
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo Fondo è stato classificato a livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio limitata. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello limitato e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7.540	EUR 4.420
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,6%	-15,1%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7.540	EUR 4.420
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,6%	-15,1%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9.970	EUR 10.810
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,3%	1,6%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 12.100	EUR 12.770
	Rendimento medio per ciascun anno	21,0%	5,0%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 280	EUR 1.130
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,8%	2,0%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costi di transazione	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
		L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.					nessuna	EUR 0
		L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.					1,00%	EUR 100
			Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.				1,00%	EUR 100
Costi correnti (registrati ogni anno)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.					1,40%	EUR 140
	Costi di transazione	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.					0,40%	EUR 40
	Commissioni di performance e carried interest						nessuna	EUR 0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 8 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

iMGP Multi-Asset Absolute Return EUR

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Multi-Asset Absolute Return EUR (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni I EUR ISIN : LU0933611138

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a garantire agli investitori un rendimento assoluto decorrelato dai trend dei principali indici dei mercati azionari mediante un portafoglio diversificato di azioni, obbligazioni e altri titoli negoziabili quotati ufficialmente su una borsa valori. Il Comparto può detenere anche liquidità e strumenti del mercato monetario. La ponderazione tra questi strumenti sarà determinata dal Sub-gestore in base alla sua valutazione personale e alle tendenze del mercato.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com. Secondo la politica ESG, ogni titolo in cui il Comparto investe sarà sottoposto ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne ed eventualmente integrati dalla ricerca interna del Sub-gestore.

Per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, il portafoglio cerca di ottenere un Punteggio di Qualità ESG che rientri nel primo terzile dell'intervallo, calcolato secondo il metodo del Sub-gestore. Viene altresì monitorata l'intensità di carbonio del portafoglio.

Alcune società o titoli con impatto sociale o ambientale negativo sono escluse/i dall'universo d'investimento del Fondo.

L'indice ICE BofA ESTR Overnight Rate è utilizzato unicamente a scopo comparativo (anche per il raffronto delle performance). Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati da alcun indice.

Al fine di ridurre l'esposizione al rischio di mercato, il Fondo può detenere temporaneamente il 100% del patrimonio netto in liquidità e/o strumenti del mercato monetario.

Il Fondonon potrà investire più del 10% del patrimonio netto in quote di OICVM e/o altri OIC, inclusi i cosiddetti OIC "alternativi" regolamentati e idonei ai sensi delle limitazioni imposte nell'articolo 41(1) e) della Legge.

Il Fondopotrà investire fino a un massimo del:

- 20% del suo patrimonio netto in ABS e MBS;

- 10% del suo patrimonio netto in REIT;

- 10% del suo patrimonio netto in strumenti idonei che offrono un'esposizione alle materie prime, ivi compreso all'oro e ai metalli preziosi.

Gli investimenti sono effettuati principalmente in EUR e/o coperti contro il rischio di cambio.

Al fine di gestire in modo efficiente il portafoglio e proteggere attività e passività, il Fondo può investire anche in strumenti finanziari derivati.

Il Fondo può anche effettuare operazioni in CDS.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano ottenere una crescita del capitale grazie a una diversificazione dinamica dei propri investimenti cercando un livello di rischio inferiore rispetto a quello del solo mercato azionario; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 3 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta solamente da investitori istituzionali. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

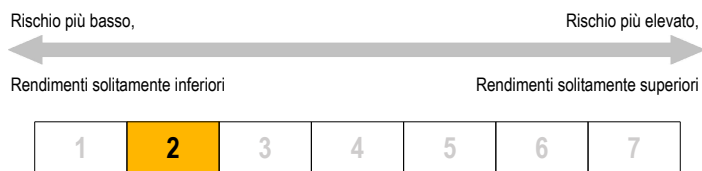
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (3 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Il capitale non è garantito.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.560	EUR 6.790
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,4%	-12,1%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.560	EUR 6.790
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,4%	-12,1%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.070	EUR 10.200
	Rendimento medio per ciascun anno	0,7%	0,7%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 11.130	EUR 11.430
	Rendimento medio per ciascun anno	11,3%	4,6%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 210	EUR 440
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,1%	1,4%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: almeno 3 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 7 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Global Diversified Income (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni R EUR HP ISIN : LU0933611484

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Obiettivo di questo Fondo è ottenere un rendimento minimo di liquidità (indice BofAML US 3-Month Treasury Bill (G001)) +4% annuo su base mobile quinquennale. Il Fondo può investire in modo flessibile e senza alcuna limitazione geografica in diversi tipi d'investimento: azioni (tra cui, in via accessoria, società a bassa e media capitalizzazione di mercato), tutti i tipi di obbligazioni (comprese obbligazioni high yield, obbligazioni convertibili e obbligazioni contingenti convertibili, obbligazioni subordinate, perpetue e indicizzate all'inflazione), liquidità, strumenti del mercato monetario, valute, incluse quelle dei mercati emergenti, nonché materie prime a livello globale, paesi emergenti inclusi. In base alle condizioni del mercato, un tipo d'investimento può rappresentare, direttamente e/o indirettamente, una percentuale considerevole dell'esposizione del Fondo. Gli investimenti azionari possono rappresentare, direttamente e/o indirettamente, fino a un massimo del 75% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo potrà inoltre investire in prodotti strutturati, in particolare in certificati e altri valori mobiliari il cui rendimento sia collegato, ad esempio, all'andamento di un indice, di valori mobiliari, di strumenti del mercato monetario, di materie prime o di OIC o ad un loro paniere.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Secondo la politica ESG, ogni titolo in cui il Comparto investe sarà sottoposto ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne ed eventualmente integrati dalla ricerca interna del Sub-gestore.

Per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, il portafoglio cerca di ottenere un Punteggio di Qualità ESG che rientri nel primo terzile dell'intervallo, calcolato secondo il metodo del Sub-gestore. Viene altresì monitorata l'intensità di carbonio del portafoglio.

Alcune società o titoli con impatto sociale o ambientale negativo sono escluse/i dall'universo d'investimento del Fondo.

Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali dei Sub-gestori non sono vincolati dall'indice. Benché i Sub-gestori possano tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso. La selezione dei titoli si basa sul valore relativo, sull'analisi interna ed esterna e sulla valutazione per la costruzione del portafoglio.

L'esposizione del Fondo all'oro e ai metalli preziosi è realizzata solo mediante strumenti ammissibili e limitata a un massimo del 20% del suo patrimonio netto.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione. La classe di azioni è denominata in una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo. Il rischio di cambio di questa classe è coperto rispetto alla valuta di base del Fondo. Tuttavia, non è possibile garantire una copertura totale.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano ottenere una crescita del capitale grazie a un'allocazione flessibile delle attività dei propri investimenti cercando un livello di rischio inferiore rispetto a quello del solo mercato azionario; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

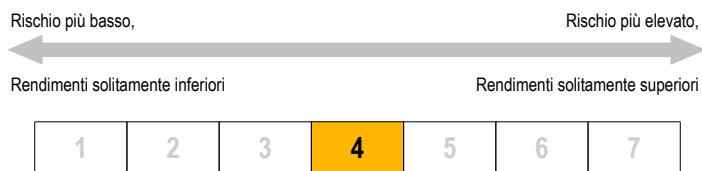
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a obbligazioni Contingenti Convertibili ("Coco bond"): Il valore di un'obbligazione Coco è fortemente correlato alla valutazione e/o alle condizioni patrimoniali dell'emittente. Una perdita netta o una conversione in azioni potrebbero insorgere al verificarsi di eventi scatenanti di natura normativa o legati all'emittente.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7.710	EUR 3.540
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,9%	-18,8%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7.710	EUR 3.540
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,9%	-18,8%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.390	EUR 11.310
	Rendimento medio per ciascun anno	3,9%	2,5%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 12.030	EUR 13.940
	Rendimento medio per ciascun anno	20,3%	6,9%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 240	EUR 970
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,4%	1,7%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 8 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

US Core Plus (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni C USD ISIN : LU0970691076

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo si propone di realizzare una rivalutazione dell'investimento principalmente attraverso un portafoglio costituito da obbligazioni statunitensi di altri emittenti, denominate in USD. Almeno due terzi del patrimonio del Fondo, previa deduzione della liquidità, sono costantemente investiti in obbligazioni denominate in USD. Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Secondo la politica ESG, ogni obbligazione in cui il Comparto investe sarà sottoposta ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne, integrati dalla ricerca interna del Sub-gestore.

Per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, il portafoglio cerca di raggiungere un Punteggio di Rischio connesso al carbonio, calcolato secondo il metodo del Sub-gestore, inferiore a 10 su una scala da 0 (trascurabile) a 50+ (grave). Sono altresì monitorati il punteggio di Rischio ESG e l'intensità di carbonio del portafoglio. Alcune società o titoli con impatto ambientale negativo (società che traggono oltre il 5% dei ricavi da combustibili fossili come carbone, petrolio o gas) sono escluse dall'universo d'investimento del Fondo.

L'indice Bloomberg Barclays US Intermediate Credit viene utilizzato, nella valuta di una data classe di azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance.

Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'indice. Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Il Fondo può investire in qualsiasi tipo di titolo di debito (tasso fisso, tasso variabile, fix-to-float ecc.) denominato in USD tra i quali, in via non esclusiva, titoli di debito emessi o garantiti da un paese membro dell'OCSE,

debito emesso da agenzie governative, debito societario.

Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'indice. Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Il Fondo potrà investire:

- fino a un massimo del 20% del patrimonio netto in obbligazioni emesse in USD da società con sede centrale e principale centro di affari in un altro paese OCSE, di cui fino al 10% emesse da paesi emergenti;

- fino a un massimo del 25% del patrimonio netto in obbligazioni prive di rating o high yield;

- fino a un massimo del 25% del patrimonio netto in Titoli conformi alla Norma 144A;

- fino a un massimo del 10% del patrimonio netto in quote di OICVM e/o altri OICR.

Al fine di gestire in modo efficiente il portafoglio, proteggere attività e passività e a scopo d'investimento, il Fondo può anche investire in strumenti finanziari derivati.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di obbligazioni sui differenti mercati finanziari obiettivo; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 3 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

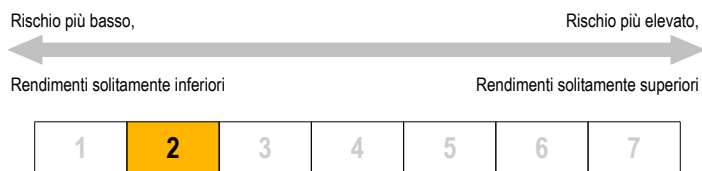
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (3 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Il capitale non è garantito.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$8.480	\$7.390
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,2%	-9,6%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$8.480	\$7.390
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,2%	-9,6%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9.740	\$10.090
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,6%	0,3%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10.450	\$11.010
	Rendimento medio per ciascun anno	4,5%	3,3%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di \$ 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di \$ 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$560	\$950
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,6%	3,1%

Composizione dei costi

Investimento di USD 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Costi di transazione	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	Commissioni di performance e carried interest
	3,00%	1,00%	1,00%	1,56%	0,12%	nessuna
	\$300	\$100	\$100	\$156	\$12	\$0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: almeno 3 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 8 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenere gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

US Core Plus (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di azioni I M USD ISIN : LU0970691233

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo si propone di realizzare una rivalutazione dell'investimento principalmente attraverso un portafoglio costituito da obbligazioni statunitensi di altri emittenti, denominate in USD. Almeno due terzi del patrimonio del Fondo, previa deduzione della liquidità, sono costantemente investiti in obbligazioni denominate in USD. Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Secondo la politica ESG, ogni obbligazione in cui il Comparto investe sarà sottoposta ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne, integrati dalla ricerca interna del Sub-gestore.

Per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, il portafoglio cerca di raggiungere un Punteggio di Rischio connesso al carbonio, calcolato secondo il metodo del Sub-gestore, inferiore a 10 su una scala da 0 (trascurabile) a 50+ (grave). Sono altresì monitorati il punteggio di Rischio ESG e l'intensità di carbonio del portafoglio. Alcune società o titoli con impatto ambientale negativo (società che traggono oltre il 5% dei ricavi da combustibili fossili come carbone, petrolio o gas) sono escluse dall'universo d'investimento del Fondo.

L'indice Bloomberg Barclays US Intermediate Credit viene utilizzato, nella valuta di una data classe di azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance.

Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'indice. Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Il Fondo può investire in qualsiasi tipo di titolo di debito (tasso fisso, tasso variabile, fix-to-float ecc.) denominato in USD tra i quali, in via non esclusiva, titoli di debito emessi o garantiti da un paese membro dell'OCSE,

debito emesso da agenzie governative, debito societario.

Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'indice. Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Il Fondo potrà investire:

- fino a un massimo del 20% del patrimonio netto in obbligazioni emesse in USD da società con sede centrale e principale centro di affari in un altro paese OCSE, di cui fino al 10% emesse da paesi emergenti;

- fino a un massimo del 25% del patrimonio netto in obbligazioni prive di rating o high yield;

- fino a un massimo del 25% del patrimonio netto in Titoli conformi alla Norma 144A;

- fino a un massimo del 10% del patrimonio netto in quote di OICVM e/o altri OICR.

Al fine di gestire in modo efficiente il portafoglio, proteggere attività e passività e a scopo d'investimento, il Fondo può anche investire in strumenti finanziari derivati.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di obbligazioni sui differenti mercati finanziari obiettivo; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 3 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta solamente da investitori istituzionali. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

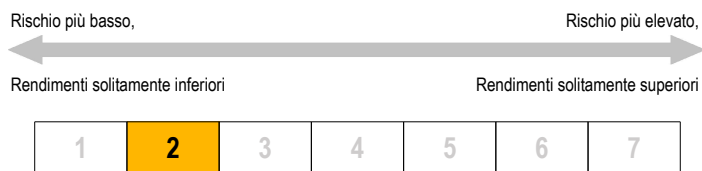
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (3 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Il capitale non è garantito.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$8.070	\$7.810
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,3%	-7,9%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$8.070	\$7.810
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,3%	-7,9%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9.990	\$10.440
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,1%	1,4%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10.820	\$11.520
	Rendimento medio per ciascun anno	8,2%	4,8%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di \$ 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di \$ 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$190	\$380
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	1,9%	1,2%

Composizione dei costi

Investimento di USD 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest	
	nessuna	1,00%	1,00%	0,73%	nessuna	\$0
						\$0
						\$100
						\$100
						\$74
						\$12
						\$0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: almeno 3 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 8 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenere gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

iMGP Multi-Asset Absolute Return EUR

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Multi-Asset Absolute Return EUR (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni N EUR ISIN : LU1130212092

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a garantire agli investitori un rendimento assoluto decorrelato dai trend dei principali indici dei mercati azionari mediante un portafoglio diversificato di azioni, obbligazioni e altri titoli negoziabili quotati ufficialmente su una borsa valori. Il Comparto può detenere anche liquidità e strumenti del mercato monetario. La ponderazione tra questi strumenti sarà determinata dal Sub-gestore in base alla sua valutazione personale e alle tendenze del mercato.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com. Secondo la politica ESG, ogni titolo in cui il Comparto investe sarà sottoposto ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne ed eventualmente integrati dalla ricerca interna del Sub-gestore. Per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, il portafoglio cerca di ottenere un Punteggio di Qualità ESG che rientri nel primo terzile dell'intervallo, calcolato secondo il metodo del Sub-gestore. Viene altresì monitorata l'intensità di carbonio del portafoglio.

Alcune società o titoli con impatto sociale o ambientale negativo sono escluse/i dall'universo d'investimento del Fondo.

L'indice ICE BofA ESTR Overnight Rate è utilizzato unicamente a scopo comparativo (anche per il raffronto delle performance). Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati da alcun indice.

Al fine di ridurre l'esposizione al rischio di mercato, il Fondo può detenere temporaneamente il 100% del patrimonio netto in liquidità e/o strumenti del mercato monetario.

Il Fondonon potrà investire più del 10% del patrimonio netto in quote di OICVM e/o altri OIC, inclusi i cosiddetti OIC "alternativi" regolamentati e idonei ai sensi delle limitazioni imposte nell'articolo 41(1) e) della Legge.

Il Fondopotrà investire fino a un massimo del:

- 20% del suo patrimonio netto in ABS e MBS;

- 10% del suo patrimonio netto in REIT;

- 10% del suo patrimonio netto in strumenti idonei che offrono un'esposizione alle materie prime, ivi compreso all'oro e ai metalli preziosi.

Gli investimenti sono effettuati principalmente in EUR e/o coperti contro il rischio di cambio.

Al fine di gestire in modo efficiente il portafoglio e proteggere attività e passività, il Fondo può investire anche in strumenti finanziari derivati.

Il Fondo può anche effettuare operazioni in CDS.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano ottenere una crescita del capitale grazie a una diversificazione dinamica dei propri investimenti cercando un livello di rischio inferiore rispetto a quello del solo mercato azionario; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 3 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

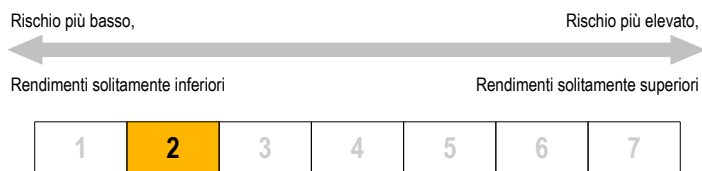
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (3 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Il capitale non è garantito.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.390	EUR 6.540
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,1%	-13,2%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.390	EUR 6.540
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,1%	-13,2%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9.810	EUR 9.630
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,9%	-1,2%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.910	EUR 11.000
	Rendimento medio per ciascun anno	9,1%	3,2%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 400	EUR 800
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,0%	2,7%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: almeno 3 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 6 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Japan Opportunities (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni I EUR HP ISIN : LU1158909215

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a garantire agli investitori una crescita del capitale; almeno due terzi del patrimonio del Fondo sono costantemente investiti in azioni e altri strumenti simili emessi da società con sede legale in Giappone. Il Fondo può acquistare i titoli negoziati sui mercati regolamentati elencati nella sezione 13 "Limitazioni in materia di investimento" e in particolare sul Jasdag. Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del SFDR, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com. Per conseguire le caratteristiche ESG promosse dal Fondo, il portafoglio cerca di ottenere un Punteggio di Qualità ESG superiore a quello dell'indice di riferimento, calcolato secondo il metodo del Sub-gestore, così come di realizzare una carbon intensity inferiore rispetto a quella del proprio indice.

L'indice TOPIX Net TR viene utilizzato, nella valuta di una data classe di azioni del Fondo, prevalentemente a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Sebbene il Fondo sia gestito attivamente e gli investimenti del Sub-gestore non siano limitati dalla composizione dell'indice, il Fondo può essere vincolato da alcuni indicatori di rischio o da alcune limitazioni con riferimento all'indice. Informazioni su tali vincoli si possono ottenere in qualsiasi momento dalla Società di Gestione. L'indice è un indice ponderato broad market che non è allineato con le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo.

Il Fondo non potrà investire più del 10% del patrimonio netto in quote di OICVM e/o di altri OICR o del 10% del suo patrimonio netto in REIT.

Al fine di gestire in modo efficiente il portafoglio e proteggere attività e passività, il Fondo può investire anche in strumenti finanziari derivati.

Il Fondo gode anche della parziale esenzione fiscale ai sensi del GITA; a tal fine, rispetta specifici vincoli sugli investimenti come previsto all'Articolo 13 del prospetto.

Il gestore potrà utilizzare tecniche di copertura in grado di ridurre, in parte o totalmente, l'esposizione del Fondo verso le valute diverse da quella di base.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione. La classe di azioni è denominata in una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo. Il rischio di cambio di questa classe è coperto rispetto alla valuta di base del Fondo. Tuttavia, non è possibile garantire una copertura totale.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni. Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta solamente da investitori istituzionali. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

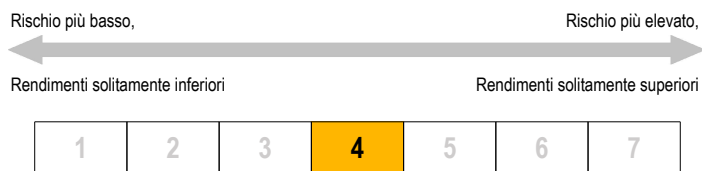
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 6.940	EUR 4.230
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,6%	-15,8%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.210	EUR 9.020
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,9%	-2,0%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.740	EUR 13.370
	Rendimento medio per ciascun anno	7,4%	6,0%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 15.490	EUR 24.910
	Rendimento medio per ciascun anno	54,9%	20,0%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 240	EUR 1.130
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,4%	1,7%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 6 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

US Value (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni N EUR HP ISIN : LU1204261330

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, principalmente tramite un portafoglio di investimenti diversificato su titoli azionari e altri strumenti analoghi di emittenti degli Stati Uniti che il Sub-gestore ritiene abbiano un potenziale di apprezzamento significativamente superiore al rischio di ribasso a lungo termine. I titoli azionari e gli altri strumenti analoghi in cui il Comparto può investire comprendono, a titolo non esaustivo, azioni ordinarie e privilegiate di società di qualsiasi dimensione e settore.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Secondo la politica ESG, ogni azione in cui il Comparto investe sarà sottoposta ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne, integrati dalla ricerca interna del Sub-gestore. Le società che presentano un rating ESG scarso possono essere inserite in portafoglio, ma saranno soggette a monitoraggio specifico e al coinvolgimento del Sub-gestore nella direzione aziendale su tematiche rilevanti. Benché il Sub-gestore possa inserire in portafoglio delle azioni con caratteristiche ESG inferiori, valutandole caso per caso, una quota significativa del portafoglio viene investita in azioni che il Sub-gestore considera abbiano caratteristiche ESG elevate secondo la politica ESG.

Il Fondo potrà investire cumulativamente fino al 35% del suo patrimonio netto in:

- American Depositary Receipts (gli "ADR" sono certificati negoziabili statunitensi che rappresentano la titolarità di azioni di società non statunitensi);
- titoli di emittenti non statunitensi dei mercati sviluppati, quotati su borse valori di mercati sviluppati non statunitensi;
- titoli di emittenti dei mercati emergenti fino a un massimo del 10% del suo patrimonio netto.

L'indice MSCI USA Value Net Total Return viene utilizzato, nella valuta di una data Classe di Azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance.

Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati da alcun indice. Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso. Non è stato designato alcun indice di riferimento per il conseguimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

Nell'ambito della strategia di investimento sopra descritta, il gestore potrà anche investire in prodotti derivati, quali i futures su indici (acquisto o vendita di indici al prezzo applicabile il giorno della stipula del contratto, con regolamento in una data futura) e le opzioni (contratto che conferisce al Fondo o alla controparte la facoltà di acquistare o vendere un'attività a un determinato prezzo in una data futura).

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione. La classe di azioni è denominata in una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo. Il rischio di cambio di questa classe è coperto rispetto alla valuta di base del Prodotto. Tuttavia, non è possibile garantire una copertura totale.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo, principalmente sul mercato finanziario statunitense; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

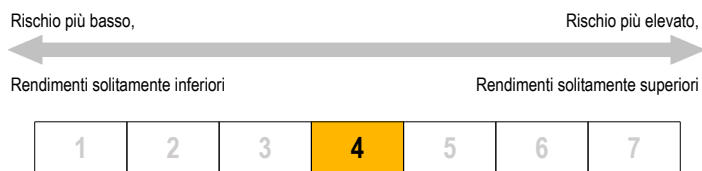
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 6.830	EUR 4.150
	Rendimento medio per ciascun anno	-31,7%	-16,1%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7.950	EUR 7.020
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,5%	-6,8%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.170	EUR 11.170
	Rendimento medio per ciascun anno	1,7%	2,2%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 13.310	EUR 13.530
	Rendimento medio per ciascun anno	33,1%	6,2%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 480	EUR 1.920
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,8%	3,3%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest	
				Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio		
				Costi di transazione		

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 6 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

iMGP European Corporate Bonds

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

European Corporate Bonds (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni N EUR ISIN : LU1204261504

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo si propone di realizzare una rivalutazione dell'investimento principalmente attraverso un portafoglio costituito, per i due terzi, dedotta la liquidità, da obbligazioni emesse da società con sede legale nell'Unione Europea o che svolgono principalmente la loro attività d'impresa nel territorio dell'Unione Europea.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del SFDR, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile.

Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (Environmental, Social and Governance - ESG) contribuiscano a creare valore a lungo termine, generando un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

L'indice ICE BofAML Euro Corporate viene utilizzato, nella valuta di una determinata classe di azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'Indice. Benché il gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Al fine di gestire in modo efficiente il portafoglio e proteggere attività e passività, il Fondo può investire anche in strumenti finanziari derivati.

Il Fondo può investire fino a un massimo del 20% del suo patrimonio netto in ABS e MBS.

Il Fondo può anche effettuare operazioni in CDS, come meglio specificato all'Articolo 14.2. "Fattori di rischio del Fondo", compresi i CDS presenti negli indici e nei sub-indici, nel rispetto delle prescrizioni di Legge. A tale riguardo, può agire sia come acquirente sia come venditore di strumenti di protezione.

Il gestore potrà utilizzare tecniche di copertura in grado di ridurre, in parte o totalmente, l'esposizione del Fondo verso le valute diverse da quella di base

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di obbligazioni sui differenti mercati finanziari obiettivo; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 4 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

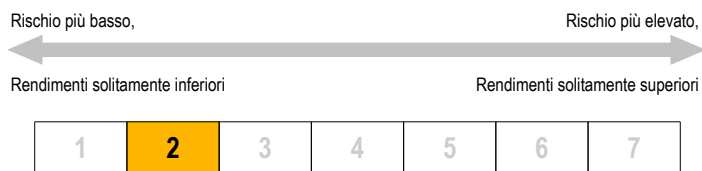
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (4 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Il capitale non è garantito.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.170	EUR 5.450
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,3%	-14,1%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.170	EUR 5.450
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,3%	-14,1%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9.980	EUR 10.090
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,2%	0,2%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 11.000	EUR 11.380
	Rendimento medio per ciascun anno	10,0%	3,3%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 390	EUR 1.000
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,9%	2,4%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Commissioni di performance e carried interest
	1,00%	1,00%	1,00%	1,67%	nessuna	
	EUR 100	EUR 100	EUR 100	EUR 167	EUR 20	EUR 0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potreste ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 6 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

iMGP Multi-Asset Absolute Return EUR

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Multi-Asset Absolute Return EUR (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni C EUR D ISIN : LU1204262064

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a garantire agli investitori un rendimento assoluto decorrelato dal trend dei principali indici dei mercati azionari mediante un portafoglio diversificato di azioni, obbligazioni e altri titoli negoziabili quotati ufficialmente su una borsa valori. Il Comparto può detenere anche liquidità e strumenti del mercato monetario. La ponderazione tra questi strumenti sarà determinata dal Sub-gestore in base alla sua valutazione personale e alle tendenze del mercato.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com. Secondo la politica ESG, ogni titolo in cui il Comparto investe sarà sottoposto ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne ed eventualmente integrati dalla ricerca interna del Sub-gestore.

Per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, il portafoglio cerca di ottenere un Punteggio di Qualità ESG che rientri nel primo terzile dell'intervallo, calcolato secondo il metodo del Sub-gestore. Viene altresì monitorata l'intensità di carbonio del portafoglio.

Alcune società o titoli con impatto sociale o ambientale negativo sono escluse/i dall'universo d'investimento del Fondo.

L'indice ICE BofA ESTR Overnight Rate è utilizzato unicamente a scopo comparativo (anche per il raffronto delle performance). Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati da alcun indice.

Al fine di ridurre l'esposizione al rischio di mercato, il Fondo può detenere temporaneamente il 100% del patrimonio netto in liquidità e/o strumenti del mercato monetario.

Il Fondonon potrà investire più del 10% del patrimonio netto in quote di OICVM e/o altri OIC, inclusi i cosiddetti OIC "alternativi" regolamentati e idonei ai sensi delle limitazioni imposte nell'articolo 41(1) e) della Legge.

Il Fondopotrà investire fino a un massimo del:

- 20% del suo patrimonio netto in ABS e MBS;

- 10% del suo patrimonio netto in REIT;

- 10% del suo patrimonio netto in strumenti idonei che offrono un'esposizione alle materie prime, ivi compreso all'oro e ai metalli preziosi.

Gli investimenti sono effettuati principalmente in EUR e/o coperti contro il rischio di cambio.

Al fine di gestire in modo efficiente il portafoglio e proteggere attività e passività, il Fondopotrà investire anche in strumenti finanziari derivati.

Il Fondo può anche effettuare operazioni in CDS.

Questa classe distribuirà un dividendo annuale. Il loro ammontare e la modalità di distribuzione saranno definiti dal Consiglio di amministrazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che i dividendi potranno essere prelevati dal capitale o dal patrimonio netto.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano ottenere una crescita del capitale grazie a una diversificazione dinamica dei propri investimenti cercando un livello di rischio inferiore rispetto a quello del solo mercato azionario; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 3 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

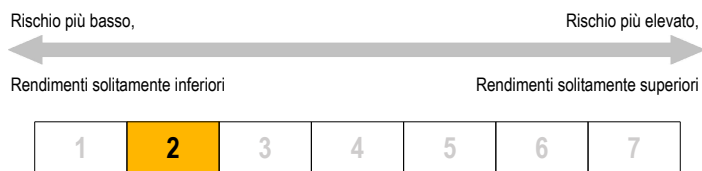
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (3 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Il capitale non è garantito.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.240	EUR 6.440
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,6%	-13,6%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.240	EUR 6.440
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,6%	-13,6%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9.620	EUR 9.700
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,8%	-1,0%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.710	EUR 10.840
	Rendimento medio per ciascun anno	7,1%	2,7%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 580	EUR 960
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,8%	3,2%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costi di transazione	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.		
	3,00%	1,00%	1,00%	1,62%	0,18%	nessuna	
	EUR 300	EUR 100	EUR 100	EUR 162	EUR 18		EUR 0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: almeno 3 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 6 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Euro Fixed Income (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni I EUR D ISIN : LU1220927120

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

L'obiettivo di questo Fondo è garantire agli investitori una rivalutazione dell'investimento attraverso un portafoglio costituito principalmente da obbligazioni investment grade denominate in euro, di qualsiasi tipo di emittente e senza alcun limite geografico. L'esposizione non coperta alle valute diverse dall'Euro non può superare il 25%.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com. Secondo la politica ESG, ogni obbligazione in cui il Comparto investe sarà sottoposta ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne, integrati dalla ricerca interna del Sub-gestore. Per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, il portafoglio cerca di ottenere un Punteggio di Qualità ESG almeno pari a quello dell'indice di riferimento, calcolato secondo il metodo del Sub-gestore. Viene altresì monitorata l'intensità di carbonio del portafoglio.

Alcune società o titoli con impatto sociale o ambientale negativo sono escluse/ dall'universo d'investimento del Fondo.

Nell'ambito della strategia di investimento sopra descritta, il gestore potrà anche investire in prodotti derivati, quali i futures su indici (acquisto o vendita di indici al prezzo applicabile il giorno della stipula del contratto, con regolamento in una data futura) e le opzioni (contratto che conferisce al Fondo o alla controparte la facoltà di acquistare o vendere un'attività a un determinato prezzo in una data futura).

Gli attivi del Fondo possono anche essere investiti in CDS (Credit Default Swaps – acquisto o vendita di protezione che dà diritto alla parte acquirente, a fronte del pagamento di un premio, di esigere dalla parte venditrice un pagamento compensatorio in caso di insolvenza dell'emittente del credito sottostante).

L'utilizzo di derivati può generare diversi livelli di effetto leva. Si prevede che il livello di effetto leva medio sia limitato.

Il gestore potrà utilizzare tecniche di copertura in grado di ridurre, in parte o totalmente, l'esposizione del Fondo verso le valute diverse da quella di base.

Questa classe distribuirà un dividendo annuale. Il loro ammontare e la modalità di distribuzione saranno definiti dal Consiglio di amministrazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che i dividendi potranno essere prelevati dal capitale o dal patrimonio netto.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare principalmente dal trend di obbligazioni investment grade denominate in Euro; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 3 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta solamente da investitori istituzionali. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

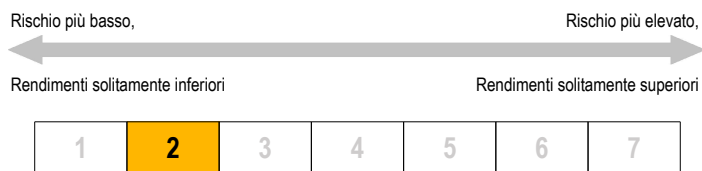
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (3 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Il capitale non è garantito.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.330	EUR 6.520
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,7%	-13,3%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.330	EUR 6.520
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,7%	-13,3%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.050	EUR 10.480
	Rendimento medio per ciascun anno	0,5%	1,6%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 11.060	EUR 11.690
	Rendimento medio per ciascun anno	10,6%	5,3%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 210	EUR 470
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,1%	1,5%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni							
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.							
	nessuna	1,00%	1,00%	0,95%	nessuna	EUR 0	EUR 0	EUR 100	EUR 100	EUR 95	EUR 18	EUR 0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: almeno 3 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 5 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Sustainable Europe (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni N EUR ISIN : LU1416690441

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a fornire agli investitori la massima crescita del capitale, investendo costantemente almeno il 75% del patrimonio del Fondo in azioni o strumenti analoghi emessi da società con sede in uno stato membro dell'UE, in Norvegia, Islanda e Regno Unito. Il Comparto può inoltre investire in azioni e altri strumenti analoghi emessi da società con sede legale in altri paesi europei o che hanno una quota predominante del proprio patrimonio o dei propri interessi in Europa o che operano prevalentemente in oppure da questa area geografica.

Il Fondo ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com. Secondo la politica ESG, ogni titolo in cui il Comparto investe sarà sottoposto ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne, eventualmente integrati dalla ricerca interna.

Il Fondo effettua investimenti sostenibili che contribuiscono al raggiungimento di obiettivi ambientali e sociali. Un minimo del 5% del portafoglio si considera allineato con il Regolamento UE sull'istituzione di un quadro per facilitare gli investimenti sostenibili (il "Regolamento sulla tassonomia"). Il Subgestore seleziona azioni di società che forniscono soluzioni alle principali sfide sociali e ambientali che la popolazione mondiale dovrà affrontare nei prossimi decenni e che rientrano in determinati Temi di Investimento Sostenibile, che sono attualmente:

(1) energia più pulita, (2) servizi ambientali, (3) efficienza delle risorse, (4) trasporti sostenibili, (5) gestione delle acque, (6) istruzione, (7) salute, (8) sicurezza e (9) benessere. Per essere ammessi all'investimento, almeno la metà dei ricavi della società deve derivare da prodotti e servizi con un impatto sociale e/o ambientale positivo (come indicato di seguito) in relazione ai Temi di investimento sostenibile del Fondo.

A partire da questo universo, il Sub-Gestore utilizza una metodologia proprietaria per valutare l'"intensità" dell'impatto dei prodotti e dei servizi di una società.

Il Subgestore seleziona i titoli che ritiene promettenti, ossia le società scelte come parte dell'universo che forniscono soluzioni alle sfide della sostenibilità rientranti nei Temi di investimento sostenibile, e analizza i fondamentali di tali società (come le informazioni finanziarie e i commenti del management, riportati nelle dichiarazioni trimestrali o annuali, nei comunicati stampa o in altre sedi pubbliche) per determinare le dimensioni del loro impatto sociale e/o ambientale positivo sul prodotto. Inoltre, il Sub-gestore esamina la qualità ESG delle politiche e delle pratiche della società nell'ambito del suo processo di investimento per identificare la qualità aziendale e gestionale.

L'indice MSCI Daily Net TR Europe viene utilizzato, nella valuta di una data classe di azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'indice. Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

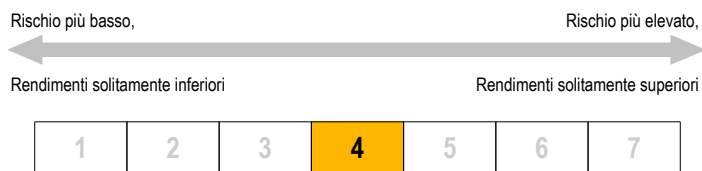
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 5.900	EUR 2.830
	Rendimento medio per ciascun anno	-41,0%	-22,3%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7.490	EUR 4.620
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,1%	-14,3%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.520	EUR 11.450
	Rendimento medio per ciascun anno	5,2%	2,7%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 14.330	EUR 15.220
	Rendimento medio per ciascun anno	43,3%	8,8%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 530	EUR 2.280
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,3%	3,8%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Costi di transazione	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance e carried interest
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.		
	1,00%	1,00%	1,00%	2,67%	0,62%	nessuna	
	EUR 100	EUR 100	EUR 100	EUR 267	EUR 62	EUR 0	

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 5 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

iMGP European Subordinated Bonds

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

European Subordinated Bonds (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni I EUR ISIN : LU1457568043

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo si propone di realizzare una rivalutazione dell'investimento principalmente attraverso un portafoglio costituito per due terzi (dedotta la liquidità) da obbligazioni subordinate di ogni genere, comprese le obbligazioni ad alto rendimento, le obbligazioni convertibili nonché, per un importo fino al 50% del suo patrimonio netto, le obbligazioni contingenti convertibili (contingent convertible bond), che si qualificano come obbligazioni subordinate, emesse da società con sede legale nell'Unione Europea o che svolgono principalmente la loro attività d'impresa nel territorio dell'Unione Europea.

Queste obbligazioni subordinate possono avere una scadenza fissa o possono essere perpetue (senza una scadenza determinata ma comprese call option a discrezione dell'emittente).

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del SFDR, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile.

Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (Environmental, Social and Governance - ESG) contribuiscano a creare valore a lungo termine, generando un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

L'indice ICE BofAML EUR Financial Subordinated viene utilizzato, nella valuta opportuna di una determinata Classe di Azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'Indice.

Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Quanto sopra non impedisce al Fondo di concludere attivamente operazioni relative a derivati su indici azionari per finalità di hedging del suo portafoglio obbligazionario.

Al fine di gestire in modo efficiente il portafoglio e proteggere attività e passività, il Fondo può investire anche in strumenti finanziari derivati.

Il gestore potrà utilizzare tecniche di copertura in grado di ridurre, in parte o totalmente, l'esposizione del Fondo verso le valute diverse da quella di base.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di obbligazioni subordinate; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 4 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta solamente da investitori istituzionali. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

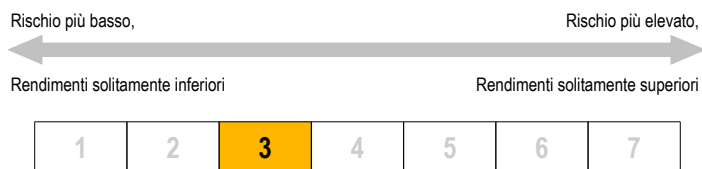
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (4 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio limitata. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello limitato e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Il capitale non è garantito.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a obbligazioni Contingenti Convertibili ("Coco bond"): Il valore di un'obbligazione Coco è fortemente correlato alla valutazione e/o alle condizioni patrimoniali dell'emittente. Una perdita netta o una conversione in azioni potrebbero insorgere al verificarsi di eventi scatenanti di natura normativa o legati all'emittente.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.370	EUR 6.300
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,3%	-10,9%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.370	EUR 6.300
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,3%	-10,9%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.340	EUR 11.520
	Rendimento medio per ciascun anno	3,4%	3,6%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 11.920	EUR 12.920
	Rendimento medio per ciascun anno	19,2%	6,6%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 210	EUR 640
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,1%	1,4%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 5 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

iMGP European Subordinated Bonds

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

European Subordinated Bonds (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni R EUR ISIN : LU1457568399

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo si propone di realizzare una rivalutazione dell'investimento principalmente attraverso un portafoglio costituito per due terzi (dedotta la liquidità) da obbligazioni subordinate di ogni genere, comprese le obbligazioni ad alto rendimento, le obbligazioni convertibili nonché, per un importo fino al 50% del suo patrimonio netto, le obbligazioni contingenti convertibili (contingent convertible bond), che si qualificano come obbligazioni subordinate, emesse da società con sede legale nell'Unione Europea o che svolgono principalmente la loro attività d'impresa nel territorio dell'Unione Europea.

Queste obbligazioni subordinate possono avere una scadenza fissa o possono essere perpetue (senza una scadenza determinata ma comprese call option a discrezione dell'emittente).

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del SFDR, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile.

Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (Environmental, Social and Governance - ESG) contribuiscano a creare valore a lungo termine, generando un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

L'indice ICE BofAML EUR Financial Subordinated viene utilizzato, nella valuta opportuna di una determinata Classe di Azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'Indice.

Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Quanto sopra non impedisce al Fondo di concludere attivamente operazioni relative a derivati su indici azionari per finalità di hedging del suo portafoglio obbligazionario.

Al fine di gestire in modo efficiente il portafoglio e proteggere attività e passività, il Fondo può investire anche in strumenti finanziari derivati.

Il gestore potrà utilizzare tecniche di copertura in grado di ridurre, in parte o totalmente, l'esposizione del Fondo verso le valute diverse da quella di base.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di obbligazioni subordinate; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 4 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

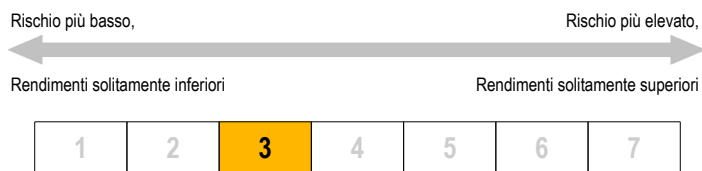
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (4 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio limitata. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello limitato e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Il capitale non è garantito.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a obbligazioni Contingenti Convertibili ("Coco bond"): Il valore di un'obbligazione Coco è fortemente correlato alla valutazione e/o alle condizioni patrimoniali dell'emittente. Una perdita netta o una conversione in azioni potrebbero insorgere al verificarsi di eventi scatenanti di natura normativa o legati all'emittente.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.360	EUR 6.280
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,4%	-11,0%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.360	EUR 6.280
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,4%	-11,0%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.330	EUR 11.480
	Rendimento medio per ciascun anno	3,3%	3,5%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 11.910	EUR 12.940
	Rendimento medio per ciascun anno	19,1%	6,7%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 220	EUR 680
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,2%	1,5%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 5 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

iMGP European Subordinated Bonds

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

European Subordinated Bonds (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni C EUR ISIN : LU1457568472

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo si propone di realizzare una rivalutazione dell'investimento principalmente attraverso un portafoglio costituito per due terzi (dedotta la liquidità) da obbligazioni subordinate di ogni genere, comprese le obbligazioni ad alto rendimento, le obbligazioni convertibili nonché, per un importo fino al 50% del suo patrimonio netto, le obbligazioni contingentemente convertibili (contingent convertible bond), che si qualificano come obbligazioni subordinate, emesse da società con sede legale nell'Unione Europea o che svolgono principalmente la loro attività d'impresa nel territorio dell'Unione Europea.

Queste obbligazioni subordinate possono avere una scadenza fissa o possono essere perpetue (senza una scadenza determinata ma comprese call option a discrezione dell'emittente).

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del SFDR, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile.

Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (Environmental, Social and Governance - ESG) contribuiscano a creare valore a lungo termine, generando un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

L'indice ICE BofAML EUR Financial Subordinated viene utilizzato, nella valuta opportuna di una determinata Classe di Azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'Indice.

Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Quanto sopra non impedisce al Fondo di concludere attivamente operazioni relative a derivati su indici azionari per finalità di hedging del suo portafoglio obbligazionario.

Al fine di gestire in modo efficiente il portafoglio e proteggere attività e passività, il Fondo può investire anche in strumenti finanziari derivati.

Il gestore potrà utilizzare tecniche di copertura in grado di ridurre, in parte o totalmente, l'esposizione del Fondo verso le valute diverse da quella di base.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di obbligazioni subordinate; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 4 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

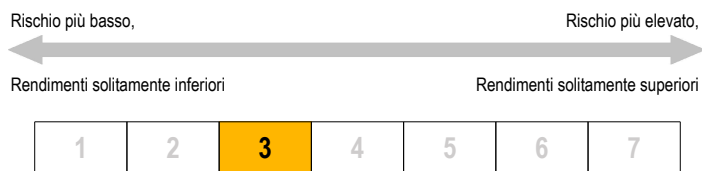
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (4 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio limitata. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello limitato e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Il capitale non è garantito.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a obbligazioni Contingenti Convertibili ("Coco bond"): Il valore di un'obbligazione Coco è fortemente correlato alla valutazione e/o alle condizioni patrimoniali dell'emittente. Una perdita netta o una conversione in azioni potrebbero insorgere al verificarsi di eventi scatenanti di natura normativa o legati all'emittente.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.060	EUR 5.940
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,4%	-12,2%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.060	EUR 5.940
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,4%	-12,2%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.000	EUR 10.920
	Rendimento medio per ciascun anno	0,0%	2,2%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 11.480	EUR 12.460
	Rendimento medio per ciascun anno	14,8%	5,7%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 580	EUR 1.290
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,8%	2,9%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	3,00%	EUR 300
	Costi di uscita	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	1,00%	EUR 100
	Commissioni di conversione	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	1,00%	EUR 100
Costi correnti (registrati ogni anno)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,57%	EUR 157
	Costi di transazione	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,21%	EUR 21
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance e carried interest		nessuna	EUR 0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potreste ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 5 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

iMGP European Subordinated Bonds

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

European Subordinated Bonds (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni N EUR ISIN : LU1594473834

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo si propone di realizzare una rivalutazione dell'investimento principalmente attraverso un portafoglio costituito per due terzi (dedotta la liquidità) da obbligazioni subordinate di ogni genere, comprese le obbligazioni ad alto rendimento, le obbligazioni convertibili nonché, per un importo fino al 50% del suo patrimonio netto, le obbligazioni contingenti convertibili (contingent convertible bond), che si qualificano come obbligazioni subordinate, emesse da società con sede legale nell'Unione Europea o che svolgono principalmente la loro attività d'impresa nel territorio dell'Unione Europea.

Queste obbligazioni subordinate possono avere una scadenza fissa o possono essere perpetue (senza una scadenza determinata ma comprese call option a discrezione dell'emittente).

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del SFDR, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile.

Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (Environmental, Social and Governance - ESG) contribuiscano a creare valore a lungo termine, generando un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

L'indice ICE BofAML EUR Financial Subordinated viene utilizzato, nella valuta opportuna di una determinata Classe di Azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'Indice.

Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Quanto sopra non impedisce al Fondo di concludere attivamente operazioni relative a derivati su indici azionari per finalità di hedging del suo portafoglio obbligazionario.

Al fine di gestire in modo efficiente il portafoglio e proteggere attività e passività, il Fondo può investire anche in strumenti finanziari derivati.

Il gestore potrà utilizzare tecniche di copertura in grado di ridurre, in parte o totalmente, l'esposizione del Fondo verso le valute diverse da quella di base.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di obbligazioni subordinate; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 4 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

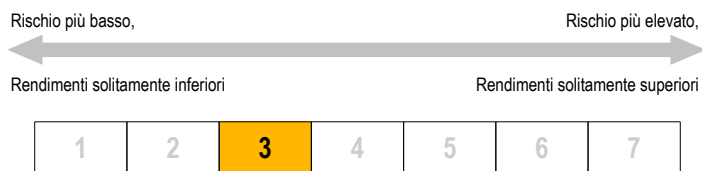
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (4 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio limitata. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello limitato e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Il capitale non è garantito.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a obbligazioni Contingenti Convertibili ("Coco bond"): Il valore di un'obbligazione Coco è fortemente correlato alla valutazione e/o alle condizioni patrimoniali dell'emittente. Una perdita netta o una conversione in azioni potrebbero insorgere al verificarsi di eventi scatenanti di natura normativa o legati all'emittente.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.200	EUR 5.990
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,0%	-12,0%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.200	EUR 5.990
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,0%	-12,0%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.210	EUR 11.090
	Rendimento medio per ciascun anno	2,1%	2,6%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 11.690	EUR 12.750
	Rendimento medio per ciascun anno	16,9%	6,3%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 410	EUR 1.200
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,1%	2,7%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest	
				Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio		
				Costi di transazione		

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 4 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

iMGP European Subordinated Bonds

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

European Subordinated Bonds (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni N EUR D ISIN : LU1594473917

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo si propone di realizzare una rivalutazione dell'investimento principalmente attraverso un portafoglio costituito per due terzi (dedotta la liquidità) da obbligazioni subordinate di ogni genere, comprese le obbligazioni ad alto rendimento, le obbligazioni convertibili nonché, per un importo fino al 50% del suo patrimonio netto, le obbligazioni contingenti convertibili (contingent convertible bond), che si qualificano come obbligazioni subordinate, emesse da società con sede legale nell'Unione Europea o che svolgono principalmente la loro attività d'impresa nel territorio dell'Unione Europea. Queste obbligazioni subordinate possono avere una scadenza fissa o possono essere perpetue (senza una scadenza determinata ma comprese call option a discrezione dell'emittente).

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del SFDR, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile.

Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (Environmental, Social and Governance - ESG) contribuiscano a creare valore a lungo termine, generando un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

L'indice ICE BofAML EUR Financial Subordinated viene utilizzato, nella valuta opportuna di una determinata Classe di Azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'Indice.

Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Quanto sopra non impedisce al Fondo di concludere attivamente operazioni relative a derivati su indici azionari per finalità di hedging del suo portafoglio obbligazionario.

Al fine di gestire in modo efficiente il portafoglio e proteggere attività e passività, il Fondo può investire anche in strumenti finanziari derivati.

Il gestore potrà utilizzare tecniche di copertura in grado di ridurre, in parte o totalmente, l'esposizione del Fondo verso le valute diverse da quella di base.

Questa categoria prevede la distribuzione semestrale dei proventi degli investimenti sotto forma di dividendi. Il loro ammontare e la modalità di distribuzione saranno definiti dal Consiglio di amministrazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che i dividendi potranno essere prelevati dal capitale o dal patrimonio netto.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di obbligazioni subordinate; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 4 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

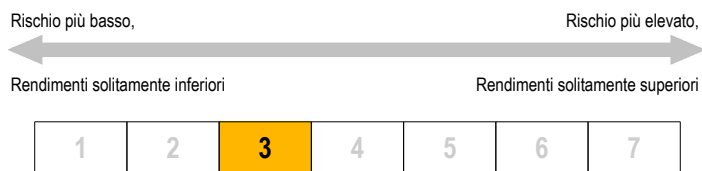
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (4 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio limitata. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello limitato e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Il capitale non è garantito.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a obbligazioni Contingenti Convertibili ("Coco bond"): Il valore di un'obbligazione Coco è fortemente correlato alla valutazione e/o alle condizioni patrimoniali dell'emittente. Una perdita netta o una conversione in azioni potrebbero insorgere al verificarsi di eventi scatenanti di natura normativa o legati all'emittente.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.210	EUR 6.020
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,9%	-11,9%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.210	EUR 6.020
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,9%	-11,9%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.210	EUR 11.080
	Rendimento medio per ciascun anno	2,1%	2,6%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 11.670	EUR 12.790
	Rendimento medio per ciascun anno	16,7%	6,3%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 400	EUR 1.180
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,0%	2,6%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest	
				Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio		
				Costi di transazione		

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 4 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Stable Return (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di azioni I USD ISIN : LU1726319590

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondosi propone di garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, mediante l'attuazione di una strategia conforme alla direttiva OICVM che punta a un'approssimazione dei rendimenti generati mediante stili di investimento alternativi come Equity Edge e Macro (definiti di seguito), selezionati dal Sub-gestore. A tal fine, il Sub-gestore utilizzerà l'analisi quantitativa dei rendimenti storici degli stili alternativi selezionati per ricercare e isolare fattori finanziari come indici azionari, tassi di interesse e valute e le relative ponderazioni che contribuiscono in misura sostanziale ad approssimare statisticamente i rendimenti di questi stili di investimento alternativi. Il Fondoutilizzerà infine questa analisi per offrire una performance simile a quella generata da tali strategie di investimento alternative investendo prevalentemente in titoli negoziabili e strumenti finanziari derivati negoziati in borsa che forniscono esposizioni ai mercati globali, inclusi i mercati emergenti. Il Fondoè gestito attivamente, senza fare riferimento ad alcun indice.

Il Fondocercherà di generare un apprezzamento del capitale nel corso del tempo, assumendo esposizioni long e short (le esposizioni short sono ottenute soltanto mediante strumenti finanziari derivati) in investimenti che assicurano un'ampia esposizione ai mercati azionari, obbligazionari e valutari globali. Tali investimenti comprendono futures, forward, opzioni, ETF armonizzati (conformi alla normativa OICVM) negoziati in borsa.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo.

La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Il Fondopuò inoltre investire anche in emissioni di debito di qualità elevata, in liquidità o depositi a tempo, strumenti e fondi del mercato monetario (questi ultimi devono rientrare nel limite del 10% in OICVM e/o altri OIC).

Complessivamente, il Fondoprevede di avere un'esposizione long netta ai mercati azionari, obbligazionari e valutari che il Fondopuò adeguare nel corso del tempo in base alle condizioni di mercato.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano ottenere una crescita del capitale nel lungo periodo; che desiderano investire in particolare attraverso un mercato di prodotti derivati; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta solamente da investitori istituzionali. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

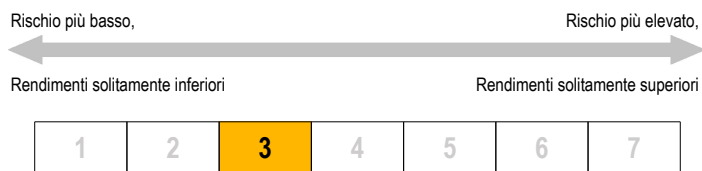
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio limitata. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello limitato e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$8.620	\$7.200
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,8%	-6,4%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$8.850	\$9.240
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,5%	-1,6%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9.950	\$10.240
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,5%	0,5%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$11.450	\$11.120
	Rendimento medio per ciascun anno	14,5%	2,1%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di \$ 10,000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di \$ 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$230	\$800
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,3%	1,5%

Composizione dei costi

Investimento di USD 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest	
	nessuna	1,00%	1,00%	1,18%	nessuna	\$0
						\$100
						\$100
						\$118
						\$13
						\$0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 4 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Stable Return (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni R USD ISIN : LU1726319913

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondosì propone di garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, mediante l'attuazione di una strategia conforme alla direttiva OICVM che punta a un'approssimazione dei rendimenti generati mediante stili di investimento alternativi come Equity Edge e Macro (definiti di seguito), selezionati dal Sub-gestore. A tal fine, il Sub-gestore utilizzerà l'analisi quantitativa dei rendimenti storici degli stili alternativi selezionati per ricercare e isolare fattori finanziari come indici azionari, tassi di interesse e valute e le relative ponderazioni che contribuiscono in misura sostanziale ad approssimare statisticamente i rendimenti di questi stili di investimento alternativi. Il Fondoutilizzerà infine questa analisi per offrire una performance simile a quella generata da tali strategie di investimento alternative investendo prevalentemente in titoli negoziabili e strumenti finanziari derivati negoziati in borsa che forniscono esposizioni ai mercati globali, inclusi i mercati emergenti. Il Fondoè gestito attivamente, senza fare riferimento ad alcun indice.

Il Fondocercherà di generare un apprezzamento del capitale nel corso del tempo, assumendo esposizioni long e short (le esposizioni short sono ottenute soltanto mediante strumenti finanziari derivati) in investimenti che assicurano un'ampia esposizione ai mercati azionari, obbligazionari e valutari globali. Tali investimenti comprendono futures, forward, opzioni, ETF armonizzati (conformi alla normativa OICVM) negoziati in borsa.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo.

La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Il Fondo può inoltre investire anche in emissioni di debito di qualità elevata, in liquidità o depositi a tempo, strumenti e fondi del mercato monetario (questi ultimi devono rientrare nel limite del 10% in OICVM e/o altri OIC).

Complessivamente, il Fondo prevede di avere un'esposizione long netta ai mercati azionari, obbligazionari e valutari che il Fondo può adeguare nel corso del tempo in base alle condizioni di mercato.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano ottenere una crescita del capitale nel lungo periodo; che desiderano investire in particolare attraverso un mercato di prodotti derivati; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

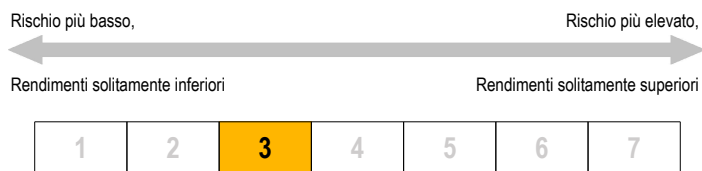
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio limitata. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello limitato e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$8.590	\$7.150
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,1%	-6,5%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9.920	\$10.180
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,8%	0,4%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10.030	\$10.670
	Rendimento medio per ciascun anno	0,3%	1,3%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$11.160	\$12.270
	Rendimento medio per ciascun anno	11,6%	4,2%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di \$ 10,000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di \$ 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$240	\$870
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,4%	1,6%

Composizione dei costi

Investimento di USD 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest	
	nessuna	1,00%	1,00%	1,25%	nessuna	\$0
						\$100
						\$100
						\$125
						\$13
						\$0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 1 anno. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Stable Return (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni C USD ISIN : LU1726320259

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondosì propone di garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, mediante l'attuazione di una strategia conforme alla direttiva OICVM che punta a un'approssimazione dei rendimenti generati mediante stili di investimento alternativi come Equity Edge e Macro (definiti di seguito), selezionati dal Sub-gestore. A tal fine, il Sub-gestore utilizzerà l'analisi quantitativa dei rendimenti storici degli stili alternativi selezionati per ricercare e isolare fattori finanziari come indici azionari, tassi di interesse e valute e le relative ponderazioni che contribuiscono in misura sostanziale ad approssimare statisticamente i rendimenti di questi stili di investimento alternativi. Il Fondoutilizzerà infine questa analisi per offrire una performance simile a quella generata da tali strategie di investimento alternative investendo prevalentemente in titoli negoziabili e strumenti finanziari derivati negoziati in borsa che forniscono esposizioni ai mercati globali, inclusi i mercati emergenti. Il Fondoè gestito attivamente, senza fare riferimento ad alcun indice.

Il Fondocercherà di generare un apprezzamento del capitale nel corso del tempo, assumendo esposizioni long e short (le esposizioni short sono ottenute soltanto mediante strumenti finanziari derivati) in investimenti che assicurano un'ampia esposizione ai mercati azionari, obbligazionari e valutari globali. Tali investimenti comprendono futures, forward, opzioni, ETF armonizzati (conformi alla normativa OICVM) negoziati in borsa.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo.

La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Il Fondo può inoltre investire anche in emissioni di debito di qualità elevata, in liquidità o depositi a tempo, strumenti e fondi del mercato monetario (questi ultimi devono rientrare nel limite del 10% in OICVM e/o altri OIC).

Complessivamente, il Fondo prevede di avere un'esposizione long netta ai mercati azionari, obbligazionari e valutari che il Fondo può adeguare nel corso del tempo in base alle condizioni di mercato.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano ottenere una crescita del capitale nel lungo periodo; che desiderano investire in particolare attraverso un mercato di prodotti derivati; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

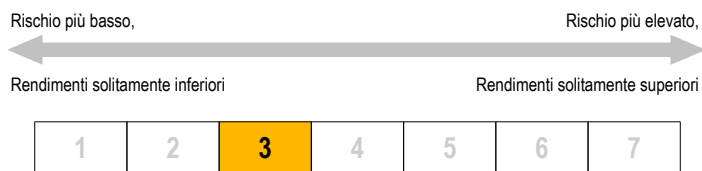
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio limitata. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello limitato e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9.600	\$9.600
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,0%	-0,8%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9.620	\$9.870
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,8%	-0,3%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9.670	\$10.280
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,3%	0,6%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9.850	\$10.370
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,5%	0,7%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di \$ 10,000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di \$ 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$620	\$1.670
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	6,2%	3,1%

Composizione dei costi

Investimento di USD 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi	Descrizione	Tasso	Importo
Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	3,00% \$300
	Costi di uscita	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	1,00% \$100
	Commissioni di conversione	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	1,00% \$100
Costi correnti (registrati ogni anno)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,05% \$205
	Costi di transazione	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,18% \$18
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance e carried interest	nessuna	\$0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per anno(i). Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

iMGP European Subordinated Bonds

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

European Subordinated Bonds (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni I CHF HP ISIN : LU1753044368

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo si propone di realizzare una rivalutazione dell'investimento principalmente attraverso un portafoglio costituito per due terzi (dedotta la liquidità) da obbligazioni subordinate di ogni genere, comprese le obbligazioni ad alto rendimento, le obbligazioni convertibili nonché, per un importo fino al 50% del suo patrimonio netto, le obbligazioni contingenti convertibili (contingent convertible bond), che si qualificano come obbligazioni subordinate, emesse da società con sede legale nell'Unione Europea o che svolgono principalmente la loro attività d'impresa nel territorio dell'Unione Europea. Queste obbligazioni subordinate possono avere una scadenza fissa o possono essere perpetue (senza una scadenza determinata ma comprese call option a discrezione dell'emittente).

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del SFDR, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile.

Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (Environmental, Social and Governance - ESG) contribuiscano a creare valore a lungo termine, generando un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

L'indice ICE BofAML EUR Financial Subordinated viene utilizzato, nella valuta opportuna di una determinata Classe di Azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'Indice.

Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Quanto sopra non impedisce al Fondo di concludere attivamente operazioni relative a derivati su indici azionari per finalità di hedging del suo portafoglio obbligazionario.

Al fine di gestire in modo efficiente il portafoglio e proteggere attività e passività, il Fondo può investire anche in strumenti finanziari derivati.

Il gestore potrà utilizzare tecniche di copertura in grado di ridurre, in parte o totalmente, l'esposizione del Fondo verso le valute diverse da quella di base.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

La classe di azioni è denominata in una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo. Il rischio di cambio di questa classe è coperto rispetto alla valuta di base del Fondo.

Tuttavia, non è possibile garantire una copertura totale.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di obbligazioni subordinate; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 4 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta solamente da investitori istituzionali. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

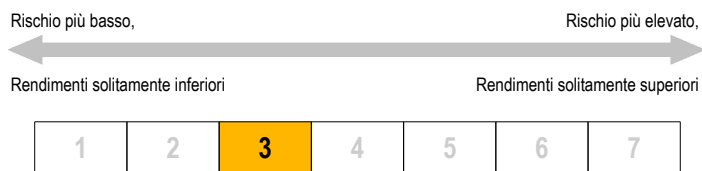
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (4 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio limitata. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello limitato e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Il capitale non è garantito.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a obbligazioni Contingenti Convertibili ("Coco bond"): Il valore di un'obbligazione Coco è fortemente correlato alla valutazione e/o alle condizioni patrimoniali dell'emittente. Una perdita netta o una conversione in azioni potrebbero insorgere al verificarsi di eventi scatenanti di natura normativa o legati all'emittente.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di CHF 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 8.370	CHF 6.270
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,3%	-11,0%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 8.370	CHF 6.270
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,3%	-11,0%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 10.330	CHF 11.330
	Rendimento medio per ciascun anno	3,3%	3,2%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 11.900	CHF 12.940
	Rendimento medio per ciascun anno	19,0%	6,7%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di CHF 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di CHF 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di CHF 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	CHF 210	CHF 640
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,1%	1,4%

Composizione dei costi

Investimento di CHF 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Costi di transazione	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	Commissioni di performance e carried interest
	nessuna	1,00%	1,00%	0,91%	0,22%	nessuna
	CHF 0	CHF 100	CHF 100	CHF 91	CHF 22	CHF 0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 3 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

US Value (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni I EUR ISIN : LU1949706250

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, principalmente tramite un portafoglio di investimenti diversificato su titoli azionari e altri strumenti analoghi di emittenti degli Stati Uniti che il Sub-gestore ritiene abbiano un potenziale di apprezzamento significativamente superiore al rischio di ribasso a lungo termine. I titoli azionari e gli altri strumenti analoghi in cui il Comparto può investire comprendono, a titolo non esaustivo, azioni ordinarie e privilegiate di società di qualsiasi dimensione e settore.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Secondo la politica ESG, ogni azione in cui il Comparto investe sarà sottoposta ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne, integrati dalla ricerca interna del Sub-gestore. Le società che presentano un rating ESG scarso possono essere inserite in portafoglio, ma saranno soggette a monitoraggio specifico e al coinvolgimento del Sub-gestore nella direzione aziendale su tematiche rilevanti. Benché il Sub-gestore possa inserire in portafoglio delle azioni con caratteristiche ESG inferiori, valutandole caso per caso, una quota significativa del portafoglio viene investita in azioni che il Sub-gestore considera abbiano caratteristiche ESG elevate secondo la politica ESG.

Il Fondo potrà investire cumulativamente fino al 35% del suo patrimonio netto in:

- American Depositary Receipts (gli "ADR" sono certificati negoziabili statunitensi che rappresentano la titolarità di azioni di società non statunitensi);
- titoli di emittenti non statunitensi dei mercati sviluppati, quotati su borse valori di mercati sviluppati non statunitensi;
- titoli di emittenti dei mercati emergenti fino a un massimo del 10% del suo patrimonio netto.

L'indice MSCI USA Value Net Total Return viene utilizzato, nella valuta di una data Classe di Azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati da alcun indice. Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso. Non è stato designato alcun indice di riferimento per il conseguimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

Nell'ambito della strategia di investimento sopra descritta, il gestore potrà anche investire in prodotti derivati, quali i futures su indici (acquisto o vendita di indici al prezzo applicabile il giorno della stipula del contratto, con regolamento in una data futura) e le opzioni (contratto che conferisce al Fondo o alla controparte la facoltà di acquistare o vendere un'attività a un determinato prezzo in una data futura).

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione. Poiché il rischio valutario non prevede una copertura contro la valuta di riferimento del Fondo, questa classe di azioni è soggetta alle oscillazioni dei tassi di cambio delle valute estere.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo, principalmente sul mercato finanziario statunitense; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta solamente da investitori istituzionali. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

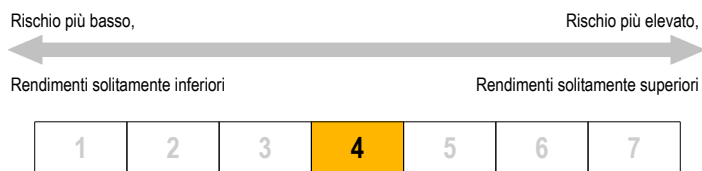
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 6.740	EUR 3.940
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,6%	-17,0%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.640	EUR 10.720
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,6%	1,4%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 11.010	EUR 15.620
	Rendimento medio per ciascun anno	10,1%	9,3%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 13.390	EUR 18.190
	Rendimento medio per ciascun anno	33,9%	12,7%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 230	EUR 1.200
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,3%	1,6%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 2 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Global Diversified Income (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di azioni I USD ISIN : LU1965317180

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Obiettivo di questo Fondo è ottenere un rendimento minimo di liquidità (indice BofAML US 3-Month Treasury Bill (GOO1)) +4% annuo su base mobile quinquennale.

Il Fondo può investire in modo flessibile e senza alcuna limitazione geografica in diversi tipi d'investimento: azioni (tra cui, in via accessoria, società a bassa e media capitalizzazione di mercato), tutti i tipi di obbligazioni (comprese obbligazioni high yield, obbligazioni convertibili e obbligazioni contingenti convertibili, obbligazioni subordinate, perpetue e indicizzate all'inflazione), liquidità, strumenti del mercato monetario, valute, incluse quelle dei mercati emergenti, nonché materie prime a livello globale, paesi emergenti inclusi. In base alle condizioni del mercato, un tipo d'investimento può rappresentare, direttamente e/o indirettamente, una percentuale considerevole dell'esposizione del Fondo. Gli investimenti azionari possono rappresentare, direttamente e/o indirettamente, fino a un massimo del 75% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo potrà inoltre investire in prodotti strutturati, in particolare in certificati e altri valori mobiliari il cui rendimento sia collegato, ad esempio, all'andamento di un indice, di valori mobiliari, di strumenti del mercato monetario, di materie prime o di OIC o ad un loro paniere.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Secondo la politica ESG, ogni titolo in cui il Comparto investe sarà sottoposto ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne ed eventualmente integrati dalla ricerca interna del Sub-gestore.

Per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, il portafoglio cerca di ottenere un Punteggio di Qualità ESG che rientri nel primo terzile dell'intervallo, calcolato secondo il metodo del Sub-gestore. Viene altresì monitorata l'intensità di carbonio del portafoglio.

Alcune società o titoli con impatto sociale o ambientale negativo sono escluse/i dall'universo d'investimento del Fondo.

Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali dei Sub-gestori non sono vincolati dall'indice. Benché i Sub-gestori possano tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso. La selezione dei titoli si basa sul valore relativo, sull'analisi interna ed esterna e sulla valutazione per la costruzione del portafoglio.

L'esposizione del Fondo all'oro e ai metalli preziosi è realizzata solo mediante strumenti ammissibili e limitata a un massimo del 20% del suo patrimonio netto.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano ottenere una crescita del capitale grazie a un'allocazione flessibile delle attività dei propri investimenti cercando un livello di rischio inferiore rispetto a quello del solo mercato azionario; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta solamente da investitori istituzionali. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

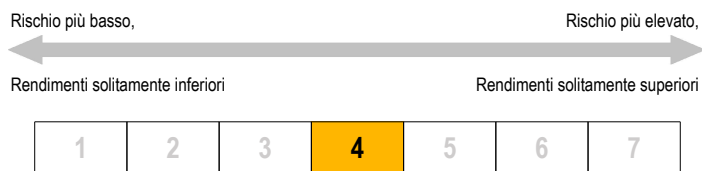
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a obbligazioni Contingenti Convertibili ("Coco bond"): Il valore di un'obbligazione Coco è fortemente correlato alla valutazione e/o alle condizioni patrimoniali dell'emittente. Una perdita netta o una conversione in azioni potrebbero insorgere al verificarsi di eventi scatenanti di natura normativa o legati all'emittente.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7.890	\$4.050
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,1%	-16,5%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7.890	\$4.050
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,1%	-16,5%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10.140	\$11.080
	Rendimento medio per ciascun anno	1,4%	2,1%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$12.230	\$13.270
	Rendimento medio per ciascun anno	22,3%	5,8%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di \$ 10,000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di \$ 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$230	\$840
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,3%	1,5%

Composizione dei costi

Investimento di USD 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest	
	nessuna	1,00%	1,00%	1,10%	nessuna	\$0
						\$100
						\$100
						\$110
						\$17
						\$0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 2 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Global Diversified Income (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni R USD ISIN : LU1965317263

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Obiettivo di questo Fondo è ottenere un rendimento minimo di liquidità (indice BofAML US 3-Month Treasury Bill (G001)) +4% annuo su base mobile quinquennale. Il Fondo può investire in modo flessibile e senza alcuna limitazione geografica in diversi tipi d'investimento: azioni (tra cui, in via accessoria, società a bassa e media capitalizzazione di mercato), tutti i tipi di obbligazioni (comprese obbligazioni high yield, obbligazioni convertibili e obbligazioni contingenti convertibili, obbligazioni subordinate, perpetue e indicizzate all'inflazione), liquidità, strumenti del mercato monetario, valute, incluse quelle dei mercati emergenti, nonché materie prime a livello globale, paesi emergenti inclusi. In base alle condizioni del mercato, un tipo d'investimento può rappresentare, direttamente e/o indirettamente, una percentuale considerevole dell'esposizione del Fondo. Gli investimenti azionari possono rappresentare, direttamente e/o indirettamente, fino a un massimo del 75% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo potrà inoltre investire in prodotti strutturati, in particolare in certificati e altri valori mobiliari il cui rendimento sia collegato, ad esempio, all'andamento di un indice, di valori mobiliari, di strumenti del mercato monetario, di materie prime o di OIC o ad un loro paniere.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Secondo la politica ESG, ogni titolo in cui il Comparto investe sarà sottoposto ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne ed eventualmente integrati dalla ricerca interna del Sub-gestore.

Per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, il portafoglio cerca di ottenere un Punteggio di Qualità ESG che rientri nel primo terzile dell'intervallo, calcolato secondo il metodo del Sub-gestore. Viene altresì monitorata l'intensità di carbonio del portafoglio.

Alcune società o titoli con impatto sociale o ambientale negativo sono escluse/i dall'universo d'investimento del Fondo.

Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali dei Sub-gestori non sono vincolati dall'indice. Benché i Sub-gestori possano tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso. La selezione dei titoli si basa sul valore relativo, sull'analisi interna ed esterna e sulla valutazione per la costruzione del portafoglio.

L'esposizione del Fondo all'oro e ai metalli preziosi è realizzata solo mediante strumenti ammissibili e limitata a un massimo del 20% del suo patrimonio netto.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano ottenere una crescita del capitale grazie a un'allocazione flessibile delle attività dei propri investimenti cercando un livello di rischio inferiore rispetto a quello del solo mercato azionario; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

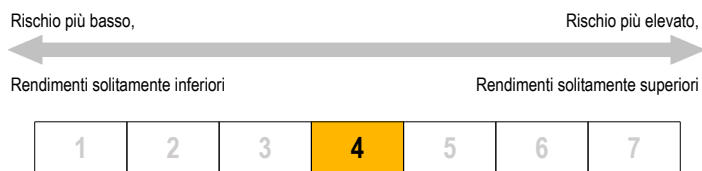
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a obbligazioni Contingenti Convertibili ("Coco bond"): Il valore di un'obbligazione Coco è fortemente correlato alla valutazione e/o alle condizioni patrimoniali dell'emittente. Una perdita netta o una conversione in azioni potrebbero insorgere al verificarsi di eventi scatenanti di natura normativa o legati all'emittente.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7.880	\$4.020
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,2%	-16,7%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7.880	\$4.020
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,2%	-16,7%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10.140	\$11.070
	Rendimento medio per ciascun anno	1,4%	2,1%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$12.210	\$13.270
	Rendimento medio per ciascun anno	22,1%	5,8%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di \$ 10,000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di \$ 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$240	\$920
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,4%	1,6%

Composizione dei costi

Investimento di USD 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest	
	nessuna	1,00%	1,00%	1,24%	nessuna	\$0
						\$100
						\$100
						\$124
						\$17
						\$0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 2 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Global Diversified Income (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni C USD ISIN : LU1965317347

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Obiettivo di questo Fondo è ottenere un rendimento minimo di liquidità (indice BofAML US 3-Month Treasury Bill (G001)) +4% annuo su base mobile quinquennale. Il Fondo può investire in modo flessibile e senza alcuna limitazione geografica in diversi tipi d'investimento: azioni (tra cui, in via accessoria, società a bassa e media capitalizzazione di mercato), tutti i tipi di obbligazioni (comprese obbligazioni high yield, obbligazioni convertibili e obbligazioni contingenti convertibili, obbligazioni subordinate, perpetue e indicizzate all'inflazione), liquidità, strumenti del mercato monetario, valute, incluse quelle dei mercati emergenti, nonché materie prime a livello globale, paesi emergenti inclusi. In base alle condizioni del mercato, un tipo d'investimento può rappresentare, direttamente e/o indirettamente, una percentuale considerevole dell'esposizione del Fondo. Gli investimenti azionari possono rappresentare, direttamente e/o indirettamente, fino a un massimo del 75% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo potrà inoltre investire in prodotti strutturati, in particolare in certificati e altri valori mobiliari il cui rendimento sia collegato, ad esempio, all'andamento di un indice, di valori mobiliari, di strumenti del mercato monetario, di materie prime o di OIC o ad un loro paniere.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Secondo la politica ESG, ogni titolo in cui il Comparto investe sarà sottoposto ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne ed eventualmente integrati dalla ricerca interna del Sub-gestore.

Per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, il portafoglio cerca di ottenere un Punteggio di Qualità ESG che rientri nel primo terzile dell'intervallo, calcolato secondo il metodo del Sub-gestore. Viene altresì monitorata l'intensità di carbonio del portafoglio.

Alcune società o titoli con impatto sociale o ambientale negativo sono escluse/i dall'universo d'investimento del Fondo.

Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali dei Sub-gestori non sono vincolati dall'indice. Benché i Sub-gestori possano tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso. La selezione dei titoli si basa sul valore relativo, sull'analisi interna ed esterna e sulla valutazione per la costruzione del portafoglio.

L'esposizione del Fondo all'oro e ai metalli preziosi è realizzata solo mediante strumenti ammissibili e limitata a un massimo del 20% del suo patrimonio netto.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano ottenere una crescita del capitale grazie a un'allocazione flessibile delle attività dei propri investimenti cercando un livello di rischio inferiore rispetto a quello del solo mercato azionario; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

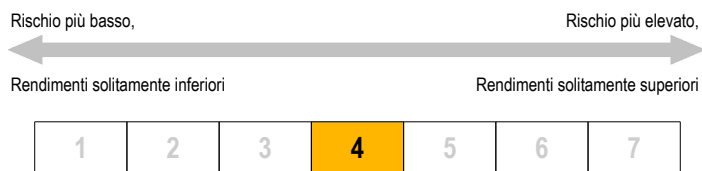
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a obbligazioni Contingenti Convertibili ("Coco bond"): Il valore di un'obbligazione Coco è fortemente correlato alla valutazione e/o alle condizioni patrimoniali dell'emittente. Una perdita netta o una conversione in azioni potrebbero insorgere al verificarsi di eventi scatenanti di natura normativa o legati all'emittente.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7.590	\$3.770
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,1%	-17,7%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7.590	\$3.770
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,1%	-17,7%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9.840	\$10.660
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,6%	1,3%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$11.760	\$12.880
	Rendimento medio per ciascun anno	17,6%	5,2%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di \$ 10,000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di \$ 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$610	\$1.660
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	6,1%	3,0%

Composizione dei costi

Investimento di USD 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest	
				Costi di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio		
				Costi di transazione		

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 2 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

iMGP Japan Opportunities

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Japan Opportunities (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni I EUR ISIN : LU2001266373

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a garantire agli investitori una crescita del capitale; almeno due terzi del patrimonio del Fondo sono costantemente investiti in azioni e altri strumenti simili emessi da società con sede legale in Giappone. Il Fondo può acquistare i titoli negoziati sui mercati regolamentati elencati nella sezione 13 "Limitazioni in materia di investimento" e in particolare sul Jasdaq. Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del SFDR, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com. Per conseguire le caratteristiche ESG promosse dal Fondo, il portafoglio cerca di ottenere un Punteggio di Qualità ESG superiore a quello dell'indice di riferimento, calcolato secondo il metodo del Sub-gestore, così come di realizzare una carbon intensity inferiore rispetto a quella del proprio indice.

L'indice TOPIX Net TR viene utilizzato, nella valuta di una data classe di azioni del Fondo, prevalentemente a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Sebbene il Fondo sia gestito attivamente e gli investimenti del Sub-gestore non siano limitati dalla composizione dell'indice, il Fondo può essere vincolato da alcuni indicatori di rischio o da alcune limitazioni con riferimento all'indice. Informazioni su tali vincoli si possono ottenere in qualsiasi momento dalla Società di Gestione. L'indice è un indice ponderato broad market che non è allineato con le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo.

Il Fondo non potrà investire più del 10% del patrimonio netto in quote di OICVM e/o di altri OICR o del 10% del suo patrimonio netto in REIT.

Al fine di gestire in modo efficiente il portafoglio e proteggere attività e passività, il Fondo può investire anche in strumenti finanziari derivati.

Il Fondo gode anche della parziale esenzione fiscale ai sensi del GITA; a tal fine, rispetta specifici vincoli sugli investimenti come previsto all'Articolo 13 del prospetto.

Il gestore potrà utilizzare tecniche di copertura in grado di ridurre, in parte o totalmente, l'esposizione del Fondo verso le valute diverse da quella di base.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta solamente da investitori istituzionali. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

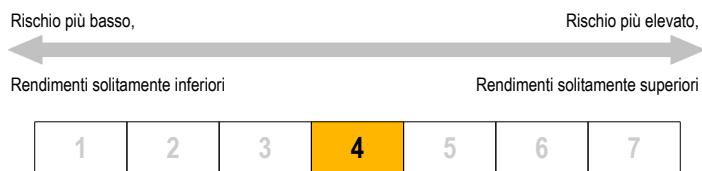
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7.130	EUR 4.530
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,7%	-14,6%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7.560	EUR 8.010
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,4%	-4,3%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.540	EUR 12.140
	Rendimento medio per ciascun anno	5,4%	4,0%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 15.950	EUR 22.700
	Rendimento medio per ciascun anno	59,5%	17,8%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 240	EUR 1.000
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,4%	1,7%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 2 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Stable Return (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni C EUR HP ISIN : LU2030555283

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondos si propone di garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, mediante l'attuazione di una strategia conforme alla direttiva OICVM che punta a un'approssimazione dei rendimenti generati mediante stili di investimento alternativi come Equity Edge e Macro (definiti di seguito), selezionati dal Sub-gestore. A tal fine, il Sub-gestore utilizzerà l'analisi quantitativa dei rendimenti storici degli stili alternativi selezionati per ricercare e isolare fattori finanziari come indici azionari, tassi di interesse e valute e le relative ponderazioni che contribuiscono in misura sostanziale ad approssimare statisticamente i rendimenti di questi stili di investimento alternativi. Il Fondoutilizzerà infine questa analisi per offrire una performance simile a quella generata da tali strategie di investimento alternative investendo prevalentemente in titoli negoziabili e strumenti finanziari derivati negoziati in borsa che forniscono esposizioni ai mercati globali, inclusi i mercati emergenti. Il Fondo è gestito attivamente, senza fare riferimento ad alcun indice.

Il Fondocercherà di generare un apprezzamento del capitale nel corso del tempo, assumendo esposizioni long e short (le esposizioni short sono ottenute soltanto mediante strumenti finanziari derivati) in investimenti che assicurano un'ampia esposizione ai mercati azionari, obbligazionari e valutari globali. Tali investimenti comprendono futures, forward, opzioni, ETF armonizzati (conformi alla normativa OICVM) negoziati in borsa.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo.

La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Il Fondo può inoltre investire anche in emissioni di debito di qualità elevata, in liquidità o depositi a tempo, strumenti e fondi del mercato monetario (questi ultimi devono rientrare nel limite del 10% in OICVM e/o altri OIC).

Complessivamente, il Fondo prevede di avere un'esposizione long netta ai mercati azionari, obbligazionari e valutari che il Fondo può adeguare nel corso del tempo in base alle condizioni di mercato.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione. La classe di azioni è denominata in una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo. Il rischio di cambio di questa classe è coperto rispetto alla valuta di base del Fondo. Tuttavia, non è possibile garantire una copertura totale.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano ottenere una crescita del capitale nel lungo periodo; che desiderano investire in particolare attraverso un mercato di prodotti derivati; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

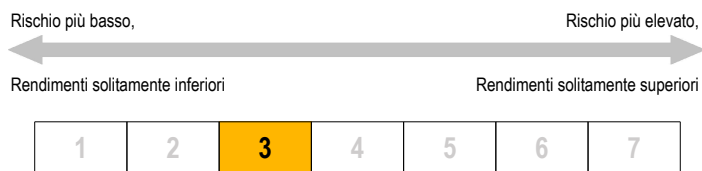
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio limitata. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello limitato e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.330	EUR 6.930
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,7%	-7,1%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9.060	EUR 9.550
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,4%	-0,9%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9.670	EUR 10.230
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,3%	0,5%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.880	EUR 10.910
	Rendimento medio per ciascun anno	8,8%	1,8%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 620	EUR 1.660
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	6,2%	3,1%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	3,00%	EUR 300
	Costi di uscita	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	1,00%	EUR 100
	Commissioni di conversione	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	1,00%	EUR 100
Costi correnti (registrati ogni anno)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,05%	EUR 205
	Costi di transazione	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,18%	EUR 18
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance e carried interest		nessuna	EUR 0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 2 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Stable Return (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni R EUR HP ISIN : LU2030555366

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondos propone di garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, mediante l'attuazione di una strategia conforme alla direttiva OICVM che punta a un'approssimazione dei rendimenti generati mediante stili di investimento alternativi come Equity Edge e Macro (definiti di seguito), selezionati dal Sub-gestore. A tal fine, il Sub-gestore utilizzerà l'analisi quantitativa dei rendimenti storici degli stili alternativi selezionati per ricercare e isolare fattori finanziari come indici azionari, tassi di interesse e valute e le relative ponderazioni che contribuiscono in misura sostanziale ad approssimare statisticamente i rendimenti di questi stili di investimento alternativi. Il Fondoutilizzerà infine questa analisi per offrire una performance simile a quella generata da tali strategie di investimento alternative investendo prevalentemente in titoli negoziabili e strumenti finanziari derivati negoziati in borsa che forniscono esposizioni ai mercati globali, inclusi i mercati emergenti. Il Fondo è gestito attivamente, senza fare riferimento ad alcun indice.

Il Fondocercherà di generare un apprezzamento del capitale nel corso del tempo, assumendo esposizioni long e short (le esposizioni short sono ottenute soltanto mediante strumenti finanziari derivati) in investimenti che assicurano un'ampia esposizione ai mercati azionari, obbligazionari e valutari globali. Tali investimenti comprendono futures, forward, opzioni, ETF armonizzati (conformi alla normativa OICVM) negoziati in borsa.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo.

La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Il Fondo può inoltre investire anche in emissioni di debito di qualità elevata, in liquidità o depositi a tempo, strumenti e fondi del mercato monetario (questi ultimi devono rientrare nel limite del 10% in OICVM e/o altri OIC).

Complessivamente, il Fondo prevede di avere un'esposizione long netta ai mercati azionari, obbligazionari e valutari che il Fondo può adeguare nel corso del tempo in base alle condizioni di mercato.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione. La classe di azioni è denominata in una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo. Il rischio di cambio di questa classe è coperto rispetto alla valuta di base del Fondo. Tuttavia, non è possibile garantire una copertura totale.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano ottenere una crescita del capitale nel lungo periodo; che desiderano investire in particolare attraverso un mercato di prodotti derivati; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

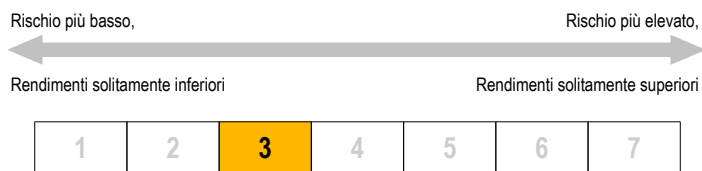
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio limitata. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello limitato e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.590	EUR 7.140
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,1%	-6,5%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9.360	EUR 9.870
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,4%	-0,3%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9.980	EUR 10.540
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,2%	1,1%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 11.300	EUR 11.470
	Rendimento medio per ciascun anno	13,0%	2,8%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 240	EUR 890
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,4%	1,6%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 2 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Stable Return (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni N EUR HP ISIN : LU2051780828

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondos propone di garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, mediante l'attuazione di una strategia conforme alla direttiva OICVM che punta a un'approssimazione dei rendimenti generati mediante stili di investimento alternativi come Equity Edge e Macro (definiti di seguito), selezionati dal Sub-gestore. A tal fine, il Sub-gestore utilizzerà l'analisi quantitativa dei rendimenti storici degli stili alternativi selezionati per ricercare e isolare fattori finanziari come indici azionari, tassi di interesse e valute e le relative ponderazioni che contribuiscono in misura sostanziale ad approssimare statisticamente i rendimenti di questi stili di investimento alternativi. Il Fondoutilizzerà infine questa analisi per offrire una performance simile a quella generata da tali strategie di investimento alternative investendo prevalentemente in titoli negoziabili e strumenti finanziari derivati negoziati in borsa che forniscono esposizioni ai mercati globali, inclusi i mercati emergenti. Il Fondo è gestito attivamente, senza fare riferimento ad alcun indice.

Il Fondocercherà di generare un apprezzamento del capitale nel corso del tempo, assumendo esposizioni long e short (le esposizioni short sono ottenute soltanto mediante strumenti finanziari derivati) in investimenti che assicurano un'ampia esposizione ai mercati azionari, obbligazionari e valutari globali. Tali investimenti comprendono futures, forward, opzioni, ETF armonizzati (conformi alla normativa OICVM) negoziati in borsa.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo.

La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Il Fondo può inoltre investire anche in emissioni di debito di qualità elevata, in liquidità o depositi a tempo, strumenti e fondi del mercato monetario (questi ultimi devono rientrare nel limite del 10% in OICVM e/o altri OIC).

Complessivamente, il Fondo prevede di avere un'esposizione long netta ai mercati azionari, obbligazionari e valutari che il Fondo può adeguare nel corso del tempo in base alle condizioni di mercato.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione. La classe di azioni è denominata in una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo. Il rischio di cambio di questa classe è coperto rispetto alla valuta di base del Fondo. Tuttavia, non è possibile garantire una copertura totale.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano ottenere una crescita del capitale nel lungo periodo; che desiderano investire in particolare attraverso un mercato di prodotti derivati; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

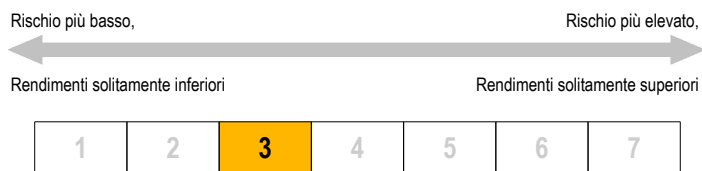
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio limitata. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello limitato e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.500	EUR 7.070
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,0%	-6,7%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9.240	EUR 9.560
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,6%	-0,9%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9.870	EUR 10.430
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,3%	0,8%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 11.050	EUR 11.070
	Rendimento medio per ciascun anno	10,5%	2,1%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 460	EUR 1.670
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,6%	3,0%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Commissioni di performance e carried interest
	1,00%	1,00%	1,00%	2,45%		nessuna
					EUR 100	EUR 100
					EUR 100	EUR 100
					EUR 245	EUR 15
					EUR 15	EUR 0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 2 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

US Core Plus (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni I M EUR HP ISIN : LU2075980891

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo si propone di realizzare una rivalutazione dell'investimento principalmente attraverso un portafoglio costituito da obbligazioni statunitensi di altri emittenti, denominate in USD. Almeno due terzi del patrimonio del Fondo, previa deduzione della liquidità, sono costantemente investiti in obbligazioni denominate in USD. Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Secondo la politica ESG, ogni obbligazione in cui il Comparto investe sarà sottoposta ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne, integrati dalla ricerca interna del Sub-gestore.

Per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, il portafoglio cerca di raggiungere un Punteggio di Rischio connesso al carbonio, calcolato secondo il metodo del Sub-gestore, inferiore a 10 su una scala da 0 (trascurabile) a 50+ (grave). Sono altresì monitorati il punteggio di Rischio ESG e l'intensità di carbonio del portafoglio. Alcune società o titoli con impatto ambientale negativo (società che traggono oltre il 5% dei ricavi da combustibili fossili come carbone, petrolio o gas) sono escluse dall'universo d'investimento del Fondo.

L'indice Bloomberg Barclays US Intermediate Credit viene utilizzato, nella valuta di una data classe di azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance.

Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'indice. Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Il Fondo può investire in qualsiasi tipo di titolo di debito (tasso fisso, tasso variabile, fix-to-float ecc.) denominato in USD tra i quali, in via non esclusiva, titoli di debito emessi o garantiti da un paese membro dell'OCSE,

debito emesso da agenzie governative, debito societario.

Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'indice. Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Il Fondo potrà investire:

- fino a un massimo del 20% del patrimonio netto in obbligazioni emesse in USD da società con sede centrale e principale centro di affari in un altro paese OCSE, di cui fino al 10% emesse da paesi emergenti;
- fino a un massimo del 25% del patrimonio netto in obbligazioni prive di rating o high yield;
- fino a un massimo del 25% del patrimonio netto in Titoli conformi alla Norma 144A;
- fino a un massimo del 10% del patrimonio netto in quote di OICVM e/o altri OICR.

Al fine di gestire in modo efficiente il portafoglio, proteggere attività e passività e a scopo d'investimento, il Fondo può anche investire in strumenti finanziari derivati.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

La classe di azioni è denominata in una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo. Il rischio di cambio di questa classe è coperto rispetto alla valuta di base del Fondo.

Tuttavia, non è possibile garantire una copertura totale.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di obbligazioni sui differenti mercati finanziari obiettivo; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 3 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta solamente da investitori istituzionali. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

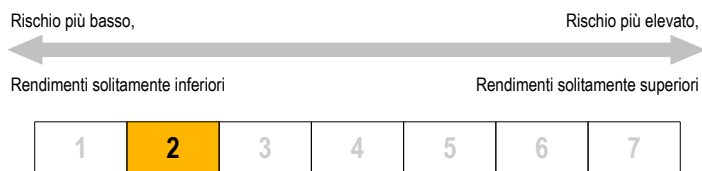
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (3 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Il capitale non è garantito.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.650	EUR 7.340
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,5%	-9,8%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.650	EUR 7.340
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,5%	-9,8%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.040	EUR 10.400
	Rendimento medio per ciascun anno	0,4%	1,3%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.770	EUR 11.300
	Rendimento medio per ciascun anno	7,7%	4,2%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 190	EUR 390
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	1,9%	1,2%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso			
	Costi di uscita	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	nessuna	EUR 0
	Commissioni di conversione	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	1,00%	EUR 100
Costi correnti (registrati ogni anno)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	0,73%	EUR 73
	Costi di transazione	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,16%	EUR 16
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance e carried interest		nessuna	EUR 0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: almeno 3 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 1 anno. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

US Value (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni C EUR ISIN : LU2078907586

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, principalmente tramite un portafoglio di investimenti diversificato su titoli azionari e altri strumenti analoghi di emittenti degli Stati Uniti che il Sub-gestore ritiene abbiano un potenziale di apprezzamento significativamente superiore al rischio di ribasso a lungo termine. I titoli azionari e gli altri strumenti analoghi in cui il Comparto può investire comprendono, a titolo non esaustivo, azioni ordinarie e privilegiate di società di qualsiasi dimensione e settore.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Secondo la politica ESG, ogni azione in cui il Comparto investe sarà sottoposta ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne, integrati dalla ricerca interna del Sub-gestore. Le società che presentano un rating ESG scarso possono essere inserite in portafoglio, ma saranno soggette a monitoraggio specifico e al coinvolgimento del Sub-gestore nella direzione aziendale su tematiche rilevanti. Benché il Sub-gestore possa inserire in portafoglio delle azioni con caratteristiche ESG inferiori, valutandole caso per caso, una quota significativa del portafoglio viene investita in azioni che il Sub-gestore considera abbiano caratteristiche ESG elevate secondo la politica ESG.

Il Fondo potrà investire cumulativamente fino al 35% del suo patrimonio netto in:

- American Depositary Receipts (gli "ADR" sono certificati negoziabili statunitensi che rappresentano la titolarità di azioni di società non statunitensi);
- titoli di emittenti non statunitensi dei mercati sviluppati, quotati su borse valori di mercati sviluppati non statunitensi;
- titoli di emittenti dei mercati emergenti fino a un massimo del 10% del suo patrimonio netto.

L'indice MSCI USA Value Net Total Return viene utilizzato, nella valuta di una data Classe di Azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati da alcun indice. Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso. Non è stato designato alcun indice di riferimento per il conseguimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

Nell'ambito della strategia di investimento sopra descritta, il gestore potrà anche investire in prodotti derivati, quali i futures su indici (acquisto o vendita di indici al prezzo applicabile il giorno della stipula del contratto, con regolamento in una data futura) e le opzioni (contratto che conferisce al Fondo o alla controparte la facoltà di acquistare o vendere un'attività a un determinato prezzo in una data futura).

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione. Poiché il rischio valutario non prevede una copertura contro la valuta di riferimento del Fondo, questa classe di azioni è soggetta alle oscillazioni dei tassi di cambio delle valute estere.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo, principalmente sul mercato finanziario statunitense; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

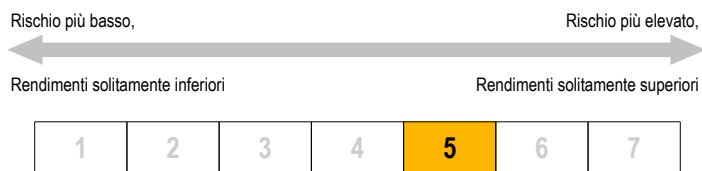
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo Fondo è stato classificato a livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello elevato e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 5.460	EUR 2.390
	Rendimento medio per ciascun anno	-45,4%	-24,9%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.360	EUR 10.370
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,4%	0,7%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.670	EUR 15.010
	Rendimento medio per ciascun anno	6,7%	8,5%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 12.990	EUR 17.650
	Rendimento medio per ciascun anno	29,9%	12,0%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 640	EUR 2.580
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	6,4%	3,5%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Costi di transazione	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	Commissioni di performance e carried interest
	3,00%	1,00%	1,00%	2,30%	0,09%	nessuna
	EUR 300	EUR 100	EUR 100	EUR 230	EUR 9	EUR 0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 2 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

US Value (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni N EUR ISIN : LU2078908717

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, principalmente tramite un portafoglio di investimenti diversificato su titoli azionari e altri strumenti analoghi di emittenti degli Stati Uniti che il Sub-gestore ritiene abbiano un potenziale di apprezzamento significativamente superiore al rischio di ribasso a lungo termine. I titoli azionari e gli altri strumenti analoghi in cui il Comparto può investire comprendono, a titolo non esaustivo, azioni ordinarie e privilegiate di società di qualsiasi dimensione e settore.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Secondo la politica ESG, ogni azione in cui il Comparto investe sarà sottoposta ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne, integrati dalla ricerca interna del Sub-gestore. Le società che presentano un rating ESG scarso possono essere inserite in portafoglio, ma saranno soggette a monitoraggio specifico e al coinvolgimento del Sub-gestore nella direzione aziendale su tematiche rilevanti. Benché il Sub-gestore possa inserire in portafoglio delle azioni con caratteristiche ESG inferiori, valutandole caso per caso, una quota significativa del portafoglio viene investita in azioni che il Sub-gestore considera abbiano caratteristiche ESG elevate secondo la politica ESG.

Il Fondo potrà investire cumulativamente fino al 35% del suo patrimonio netto in:

- American Depositary Receipts (gli "ADR" sono certificati negoziabili statunitensi che rappresentano la titolarità di azioni di società non statunitensi);
- titoli di emittenti non statunitensi dei mercati sviluppati, quotati su borse valori di mercati sviluppati non statunitensi;
- titoli di emittenti dei mercati emergenti fino a un massimo del 10% del suo patrimonio netto.

L'indice MSCI USA Value Net Total Return viene utilizzato, nella valuta di una data Classe di Azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati da alcun indice. Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso. Non è stato designato alcun indice di riferimento per il conseguimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

Nell'ambito della strategia di investimento sopra descritta, il gestore potrà anche investire in prodotti derivati, quali i futures su indici (acquisto o vendita di indici al prezzo applicabile il giorno della stipula del contratto, con regolamento in una data futura) e le opzioni (contratto che conferisce al Fondo o alla controparte la facoltà di acquistare o vendere un'attività a un determinato prezzo in una data futura).

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione. Poiché il rischio valutario non prevede una copertura contro la valuta di riferimento del Fondo, questa classe di azioni è soggetta alle oscillazioni dei tassi di cambio delle valute estere.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo, principalmente sul mercato finanziario statunitense; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

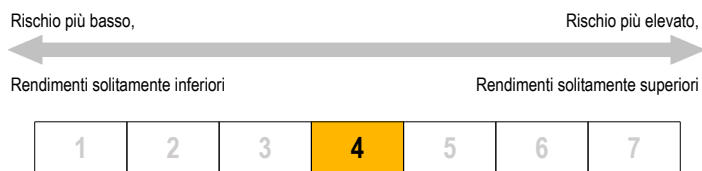
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7.100	EUR 4.550
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,0%	-14,6%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.550	EUR 10.610
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,5%	1,2%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.900	EUR 15.460
	Rendimento medio per ciascun anno	9,0%	9,1%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 13.260	EUR 18.010
	Rendimento medio per ciascun anno	32,6%	12,5%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 480	EUR 2.660
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,8%	3,5%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest	
				Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio		
				Costi di transazione		

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per anno(i). Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

US Value (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni R EUR ISIN : LU2078909368

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, principalmente tramite un portafoglio di investimenti diversificato su titoli azionari e altri strumenti analoghi di emittenti degli Stati Uniti che il Sub-gestore ritiene abbiano un potenziale di apprezzamento significativamente superiore al rischio di ribasso a lungo termine. I titoli azionari e gli altri strumenti analoghi in cui il Comparto può investire comprendono, a titolo non esaustivo, azioni ordinarie e privilegiate di società di qualsiasi dimensione e settore.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Secondo la politica ESG, ogni azione in cui il Comparto investe sarà sottoposta ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne, integrati dalla ricerca interna del Sub-gestore. Le società che presentano un rating ESG scarso possono essere inserite in portafoglio, ma saranno soggette a monitoraggio specifico e al coinvolgimento del Sub-gestore nella direzione aziendale su tematiche rilevanti. Benché il Sub-gestore possa inserire in portafoglio delle azioni con caratteristiche ESG inferiori, valutandole caso per caso, una quota significativa del portafoglio viene investita in azioni che il Sub-gestore considera abbiano caratteristiche ESG elevate secondo la politica ESG.

Il Fondo potrà investire cumulativamente fino al 35% del suo patrimonio netto in:

- American Depositary Receipts (gli "ADR" sono certificati negoziabili statunitensi che rappresentano la titolarità di azioni di società non statunitensi);
- titoli di emittenti non statunitensi dei mercati sviluppati, quotati su borse valori di mercati sviluppati non statunitensi;
- titoli di emittenti dei mercati emergenti fino a un massimo del 10% del suo patrimonio netto.

L'indice MSCI USA Value Net Total Return viene utilizzato, nella valuta di una data Classe di Azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati da alcun indice. Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso. Non è stato designato alcun indice di riferimento per il conseguimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

Nell'ambito della strategia di investimento sopra descritta, il gestore potrà anche investire in prodotti derivati, quali i futures su indici (acquisto o vendita di indici al prezzo applicabile il giorno della stipula del contratto, con regolamento in una data futura) e le opzioni (contratto che conferisce al Fondo o alla controparte la facoltà di acquistare o vendere un'attività a un determinato prezzo in una data futura).

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione. Poiché il rischio valutario non prevede una copertura contro la valuta di riferimento del Fondo, questa classe di azioni è soggetta alle oscillazioni dei tassi di cambio delle valute estere.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo, principalmente sul mercato finanziario statunitense; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

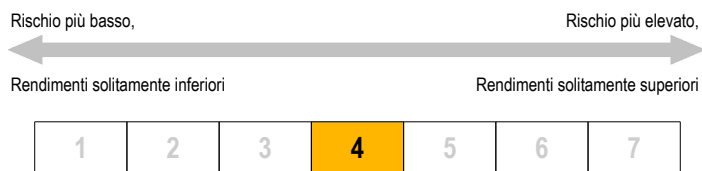
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7.030	EUR 4.370
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,7%	-15,3%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.640	EUR 10.720
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,6%	1,4%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 11.010	EUR 15.620
	Rendimento medio per ciascun anno	10,1%	9,3%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 13.390	EUR 18.190
	Rendimento medio per ciascun anno	33,9%	12,7%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 250	EUR 1.340
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,5%	1,8%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 1 anno. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Stable Return (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni C CHF HP ISIN : LU2183894570

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondos propone di garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, mediante l'attuazione di una strategia conforme alla direttiva OICVM che punta a un'approssimazione dei rendimenti generati mediante stili di investimento alternativi come Equity Edge e Macro (definiti di seguito), selezionati dal Sub-gestore. A tal fine, il Sub-gestore utilizzerà l'analisi quantitativa dei rendimenti storici degli stili alternativi selezionati per ricercare e isolare fattori finanziari come indici azionari, tassi di interesse e valute e le relative ponderazioni che contribuiscono in misura sostanziale ad approssimare statisticamente i rendimenti di questi stili di investimento alternativi. Il Fondoutilizzerà infine questa analisi per offrire una performance simile a quella generata da tali strategie di investimento alternative investendo prevalentemente in titoli negoziabili e strumenti finanziari derivati negoziati in borsa che forniscono esposizioni ai mercati globali, inclusi i mercati emergenti. Il Fondo è gestito attivamente, senza fare riferimento ad alcun indice.

Il Fondocercherà di generare un apprezzamento del capitale nel corso del tempo, assumendo esposizioni long e short (le esposizioni short sono ottenute soltanto mediante strumenti finanziari derivati) in investimenti che assicurano un'ampia esposizione ai mercati azionari, obbligazionari e valutari globali. Tali investimenti comprendono futures, forward, opzioni, ETF armonizzati (conformi alla normativa OICVM) negoziati in borsa.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo.

La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Il Fondo può inoltre investire anche in emissioni di debito di qualità elevata, in liquidità o depositi a tempo, strumenti e fondi del mercato monetario (questi ultimi devono rientrare nel limite del 10% in OICVM e/o altri OIC).

Complessivamente, il Fondo prevede di avere un'esposizione long netta ai mercati azionari, obbligazionari e valutari che il Fondo può adeguare nel corso del tempo in base alle condizioni di mercato.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

La classe di azioni è denominata in una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo. Il rischio di cambio di questa classe è coperto rispetto alla valuta di base del Fondo. Tuttavia, non è possibile garantire una copertura totale.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano ottenere una crescita del capitale nel lungo periodo; che desiderano investire in particolare attraverso un mercato di prodotti derivati; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

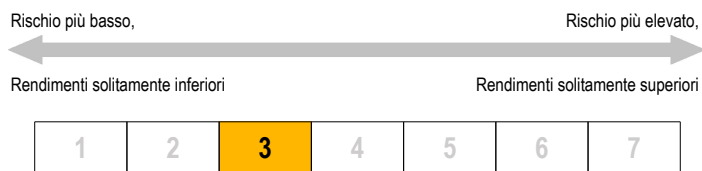
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio limitata. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello limitato e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di CHF 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 8.330	CHF 6.930
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,7%	-7,1%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 9.440	CHF 9.520
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,6%	-1,0%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 9.710	CHF 10.350
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,9%	0,7%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 10.600	CHF 11.360
	Rendimento medio per ciascun anno	6,0%	2,6%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di CHF 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di CHF 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di CHF 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	CHF 620	CHF 1.680
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	6,2%	3,1%

Composizione dei costi

Investimento di CHF 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Costi di transazione	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	Commissioni di performance e carried interest
	3,00%	1,00%	1,00%	2,06%	0,17%	nessuna
	CHF 300	CHF 100	CHF 100	CHF 206	CHF 17	CHF 0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 1 anno. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Stable Return (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni R CHF HP ISIN : LU2183894653

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo si propone di garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, mediante l'attuazione di una strategia conforme alla direttiva OICVM che punta a un'approssimazione dei rendimenti generati mediante stili di investimento alternativi come Equity Edge e Macro (definiti di seguito), selezionati dal Sub-gestore. A tal fine, il Sub-gestore utilizzerà l'analisi quantitativa dei rendimenti storici degli stili alternativi selezionati per ricercare e isolare fattori finanziari come indici azionari, tassi di interesse e valute e le relative ponderazioni che contribuiscono in misura sostanziale ad approssimare statisticamente i rendimenti di questi stili di investimento alternativi. Il Fondoutilizzerà infine questa analisi per offrire una performance simile a quella generata da tali strategie di investimento alternative investendo prevalentemente in titoli negoziabili e strumenti finanziari derivati negoziati in borsa che forniscono esposizioni ai mercati globali, inclusi i mercati emergenti. Il Fondo è gestito attivamente, senza fare riferimento ad alcun indice.

Il Fondocercherà di generare un apprezzamento del capitale nel corso del tempo, assumendo esposizioni long e short (le esposizioni short sono ottenute soltanto mediante strumenti finanziari derivati) in investimenti che assicurano un'ampia esposizione ai mercati azionari, obbligazionari e valutari globali. Tali investimenti comprendono futures, forward, opzioni, ETF armonizzati (conformi alla normativa OICVM) negoziati in borsa.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo.

La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Il Fondo può inoltre investire anche in emissioni di debito di qualità elevata, in liquidità o depositi a tempo, strumenti e fondi del mercato monetario (questi ultimi devono rientrare nel limite del 10% in OICVM e/o altri OIC).

Complessivamente, il Fondo prevede di avere un'esposizione long netta ai mercati azionari, obbligazionari e valutari che il Fondo può adeguare nel corso del tempo in base alle condizioni di mercato.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione. La classe di azioni è denominata in una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo. Il rischio di cambio di questa classe è coperto rispetto alla valuta di base del Fondo. Tuttavia, non è possibile garantire una copertura totale.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano ottenere una crescita del capitale nel lungo periodo; che desiderano investire in particolare attraverso un mercato di prodotti derivati; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

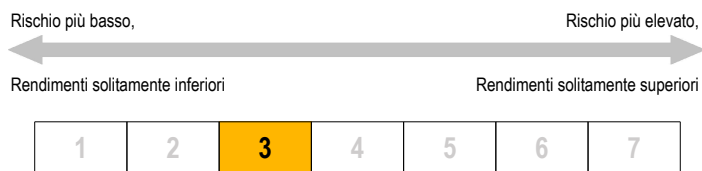
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio limitata. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello limitato e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di CHF 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 8.600	CHF 7.160
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,0%	-6,5%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 9.820	CHF 10.180
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,8%	0,4%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 10.010	CHF 10.670
	Rendimento medio per ciascun anno	0,1%	1,3%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 11.020	CHF 11.880
	Rendimento medio per ciascun anno	10,2%	3,5%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di CHF 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di CHF 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di CHF 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	CHF 240	CHF 890
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,4%	1,6%

Composizione dei costi

Investimento di CHF 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Costi di transazione	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	Commissioni di performance e carried interest
	nessuna	1,00%	1,00%	1,25%	0,16%	nessuna
	CHF 0	CHF 100	CHF 100	CHF 125	CHF 16	CHF 0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 1 anno. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Stable Return (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni I CHF HP ISIN : LU2183894737

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondos propone di garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, mediante l'attuazione di una strategia conforme alla direttiva OICVM che punta a un'approssimazione dei rendimenti generati mediante stili di investimento alternativi come Equity Edge e Macro (definiti di seguito), selezionati dal Sub-gestore. A tal fine, il Sub-gestore utilizzerà l'analisi quantitativa dei rendimenti storici degli stili alternativi selezionati per ricercare e isolare fattori finanziari come indici azionari, tassi di interesse e valute e le relative ponderazioni che contribuiscono in misura sostanziale ad approssimare statisticamente i rendimenti di questi stili di investimento alternativi. Il Fondoutilizzerà infine questa analisi per offrire una performance simile a quella generata da tali strategie di investimento alternative investendo prevalentemente in titoli negoziabili e strumenti finanziari derivati negoziati in borsa che forniscono esposizioni ai mercati globali, inclusi i mercati emergenti. Il Fondo è gestito attivamente, senza fare riferimento ad alcun indice.

Il Fondocercherà di generare un apprezzamento del capitale nel corso del tempo, assumendo esposizioni long e short (le esposizioni short sono ottenute soltanto mediante strumenti finanziari derivati) in investimenti che assicurano un'ampia esposizione ai mercati azionari, obbligazionari e valutari globali. Tali investimenti comprendono futures, forward, opzioni, ETF armonizzati (conformi alla normativa OICVM) negoziati in borsa.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo.

La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Il Fondo può inoltre investire anche in emissioni di debito di qualità elevata, in liquidità o depositi a tempo, strumenti e fondi del mercato monetario (questi ultimi devono rientrare nel limite del 10% in OICVM e/o altri OIC).

Complessivamente, il Fondo prevede di avere un'esposizione long netta ai mercati azionari, obbligazionari e valutari che il Fondo può adeguare nel corso del tempo in base alle condizioni di mercato.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

La classe di azioni è denominata in una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo. Il rischio di cambio di questa classe è coperto rispetto alla valuta di base del Fondo. Tuttavia, non è possibile garantire una copertura totale

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano ottenere una crescita del capitale nel lungo periodo; che desiderano investire in particolare attraverso un mercato di prodotti derivati; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta solamente da investitori istituzionali. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

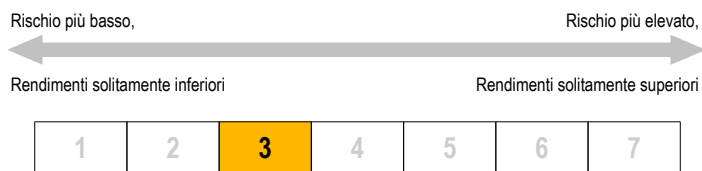
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio limitata. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello limitato e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di CHF 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 9.900	CHF 9.890
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,0%	-0,2%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 9.920	CHF 10.180
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,8%	0,4%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 9.970	CHF 10.600
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,3%	1,2%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 10.160	CHF 10.690
	Rendimento medio per ciascun anno	1,6%	1,3%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di CHF 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di CHF 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di CHF 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	CHF 230	CHF 830
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,3%	1,5%

Composizione dei costi

Investimento di CHF 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Costi di transazione	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	Commissioni di performance e carried interest
	nessuna	1,00%	1,00%	1,18%	0,13%	nessuna
	CHF 0	CHF 100	CHF 100	CHF 118	CHF 13	CHF 0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per anno(i). Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

US Value (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di azioni I USD 2 ISIN : LU2213437432

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, principalmente tramite un portafoglio di investimenti diversificato su titoli azionari e altri strumenti analoghi di emittenti degli Stati Uniti che il Sub-gestore ritiene abbiano un potenziale di apprezzamento significativamente superiore al rischio di ribasso a lungo termine. I titoli azionari e gli altri strumenti analoghi in cui il Comparto può investire comprendono, a titolo non esaustivo, azioni ordinarie e privilegiate di società di qualsiasi dimensione e settore.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Secondo la politica ESG, ogni azione in cui il Comparto investe sarà sottoposta ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne, integrati dalla ricerca interna del Sub-gestore. Le società che presentano un rating ESG scarso possono essere inserite in portafoglio, ma saranno soggette a monitoraggio specifico e al coinvolgimento del Sub-gestore nella direzione aziendale su tematiche rilevanti. Benché il Sub-gestore possa inserire in portafoglio delle azioni con caratteristiche ESG inferiori, valutandole caso per caso, una quota significativa del portafoglio viene investita in azioni che il Sub-gestore considera abbiano caratteristiche ESG elevate secondo la politica ESG.

Il Fondo potrà investire cumulativamente fino al 35% del suo patrimonio netto in:

- American Depositary Receipts (gli "ADR" sono certificati negoziabili statunitensi che rappresentano la titolarità di azioni di società non statunitensi);
- titoli di emittenti non statunitensi dei mercati sviluppati, quotati su borse valori di mercati sviluppati non statunitensi;
- titoli di emittenti dei mercati emergenti fino a un massimo del 10% del suo patrimonio netto.

L'indice MSCI USA Value Net Total Return viene utilizzato, nella valuta di una data Classe di Azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati da alcun indice. Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso. Non è stato designato alcun indice di riferimento per il conseguimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

Nell'ambito della strategia di investimento sopra descritta, il gestore potrà anche investire in prodotti derivati, quali i futures su indici (acquisto o vendita di indici al prezzo applicabile il giorno della stipula del contratto, con regolamento in una data futura) e le opzioni (contratto che conferisce al Fondo o alla controparte la facoltà di acquistare o vendere un'attività a un determinato prezzo in una data futura).

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo, principalmente sul mercato finanziario statunitense; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta solamente da investitori istituzionali. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

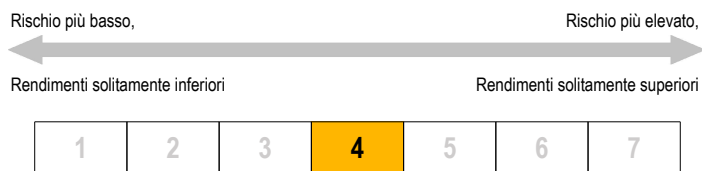
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7.020	\$4.360
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,8%	-15,3%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$8.370	\$8.180
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,3%	-3,9%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10.490	\$13.070
	Rendimento medio per ciascun anno	4,9%	5,5%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$13.750	\$15.720
	Rendimento medio per ciascun anno	37,5%	9,5%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di \$ 10,000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di \$ 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$230	\$1.000
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,3%	1,6%

Composizione dei costi

Investimento di USD 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest	
				Costi di transazione		

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per anno(i). Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

iMGP Absolute Return GBP

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Absolute Return GBP (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni I CHF HP ISIN : LU2213662476

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a garantire agli investitori un rendimento assoluto positivo su un periodo mobile di tre anni, decorrelato dal trend dei principali indici dei mercati azionari mediante un portafoglio diversificato di azioni, obbligazioni e altri valori mobiliari quotati ufficialmente su una borsa valori. Il Fondo può detenere anche liquidità e strumenti del mercato monetario. La ponderazione tra questi strumenti sarà determinata dal Sub-gestore in base alla sua valutazione personale e alle tendenze del mercato.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com. Secondo la politica ESG, ogni titolo in cui il Comparto investe sarà sottoposto ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne ed eventualmente integrati dalla ricerca interna del Sub-gestore.

Per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, il portafoglio cerca di ottenere un Punteggio di Qualità ESG che rientri nel primo terzile dell'intervallo, calcolato secondo il metodo del Sub-gestore. Viene altresì monitorata l'intensità di carbonio del portafoglio.

Alcune società o titoli con impatto sociale o ambientale negativo sono escluse/i dall'universo d'investimento del Fondo.

L'indice ICE BofA SONIA Overnight Rate è utilizzato unicamente a scopo comparativo (anche per il raffronto delle performance).

Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati da alcun indice.

Al fine di gestire in modo efficiente il portafoglio e proteggere attività e passività, il Fondo può investire anche in strumenti finanziari derivati.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

La classe di azioni è denominata in una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo. Il rischio di cambio di questa classe è coperto rispetto alla valuta di base del Fondo.

Tuttavia, non è possibile garantire una copertura totale.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano ottenere una crescita del capitale grazie a una diversificazione dinamica dei propri investimenti cercando un livello di rischio inferiore rispetto a quello del solo mercato azionario; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 3 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta solamente da investitori istituzionali. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

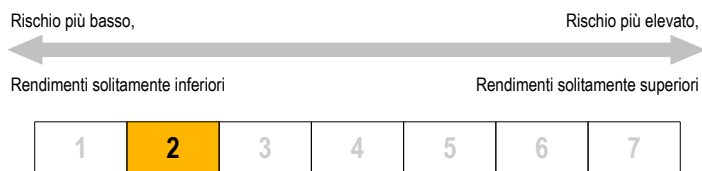
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (3 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Il capitale non è garantito.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di CHF 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 9.890	CHF 9.880
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,1%	-0,4%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 9.900	CHF 9.990
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,0%	%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 9.950	CHF 10.030
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,5%	%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 10.010	CHF 10.060
	Rendimento medio per ciascun anno	0,1%	0,2%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di CHF 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di CHF 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di CHF 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	CHF 190	CHF 370
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	1,9%	1,2%

Composizione dei costi

Investimento di CHF 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Costi di transazione	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	Commissioni di performance e carried interest
	nessuna	1,00%	1,00%	0,71%	0,17%	nessuna
	CHF 0	CHF 100	CHF 100	CHF 71	CHF 17	CHF 0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: almeno 3 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Independentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per anno(i). Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenere gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

iMGP Absolute Return GBP

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Absolute Return GBP (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni C CHF HP ISIN : LU2213662633

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a garantire agli investitori un rendimento assoluto positivo su un periodo mobile di tre anni, decorrelato dal trend dei principali indici dei mercati azionari mediante un portafoglio diversificato di azioni, obbligazioni e altri valori mobiliari quotati ufficialmente su una borsa valori. Il Fondo può detenere anche liquidità e strumenti del mercato monetario. La ponderazione tra questi strumenti sarà determinata dal Sub-gestore in base alla sua valutazione personale e alle tendenze del mercato.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com. Secondo la politica ESG, ogni titolo in cui il Comparto investe sarà sottoposto ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne ed eventualmente integrati dalla ricerca interna del Sub-gestore.

Per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, il portafoglio cerca di ottenere un Punteggio di Qualità ESG che rientri nel primo terzile dell'intervallo, calcolato secondo il metodo del Sub-gestore. Viene altresì monitorata l'intensità di carbonio del portafoglio.

Alcune società o titoli con impatto sociale o ambientale negativo sono escluse/i dall'universo d'investimento del Fondo.

L'indice ICE BofA SONIA Overnight Rate è utilizzato unicamente a scopo comparativo (anche per il raffronto delle performance).

Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati da alcun indice.

Al fine di gestire in modo efficiente il portafoglio e proteggere attività e passività, il Fondo può investire anche in strumenti finanziari derivati.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

La classe di azioni è denominata in una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo. Il rischio di cambio di questa classe è coperto rispetto alla valuta di base del Fondo.

Tuttavia, non è possibile garantire una copertura totale.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano ottenere una crescita del capitale grazie a una diversificazione dinamica dei propri investimenti cercando un livello di rischio inferiore rispetto a quello del solo mercato azionario; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 3 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

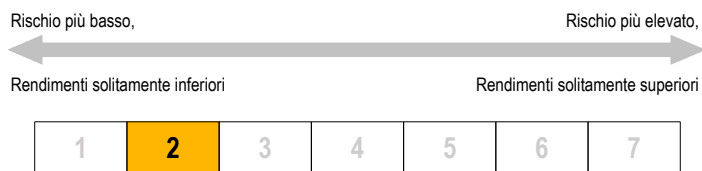
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (3 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Il capitale non è garantito.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di CHF 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 9.590	CHF 9.590
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,1%	-1,4%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 9.610	CHF 9.690
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,9%	-1,0%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 9.650	CHF 9.730
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,5%	-0,9%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 9.710	CHF 9.760
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,9%	-0,8%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di CHF 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di CHF 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di CHF 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	CHF 570	CHF 930
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,7%	3,1%

Composizione dei costi

Investimento di CHF 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Costi di transazione	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	Commissioni di performance e carried interest
	3,00%	1,00%	1,00%	1,55%	0,17%	nessuna
	CHF 300	CHF 100	CHF 100	CHF 155	CHF 17	CHF 0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: almeno 3 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per anno(i). Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenere gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Global Risk-Balanced (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni I EUR HP ISIN : LU2404663259

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il Fondo punta a conseguire una crescita del capitale a lungo termine, essendo esposto a un'ampia gamma di classi di attività in tutto il mondo e offrendo un'esposizione bilanciata e flessibile ai mercati azionari e obbligazionari investendo in OICVM quali ETF e altri OICR.

Un indice composito, costituito per il 50% da MSCI ACWI Index, il 45% da Bloomberg US Aggregate Bond Index e il 5% da Bloomberg 1-3 month US T-Bill Index, viene utilizzato, nella valuta appropriata di una data classe di azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto della performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'indice. Pertanto, benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Il Fondo investirà a livello globale, principalmente tramite ETF e altri OICR, in azioni, strumenti a reddito fisso (come obbligazioni, note e obbligazioni convertibili, incluse obbligazioni high yield, subordinate e indicizzate all'inflazione) e strumenti del mercato monetario. Gli investimenti azionari possono rappresentare, direttamente e/o indirettamente, da un minimo del 25% a un massimo del 75%. Gli investimenti obbligazionari possono rappresentare, direttamente e/o indirettamente, da un minimo del 20% a un massimo del 70%. Gli investimenti nel mercato monetario possono rappresentare, direttamente e/o indirettamente, fino a un massimo del 30% del patrimonio netto del Fondo.

Il Fondo può essere esposto a materie prime, inclusi oro e metalli preziosi. Tale esposizione è realizzata solo mediante strumenti ammissibili e limitata a un massimo del 30% del patrimonio netto del Fondo.

Il Sub-gestore applica un processo di ricerca fondamentale top-down che mira a identificare quali segmenti specifici del mercato globale evidenziano e ridurre in momenti diversi. Esso può integrare fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nell'ambito di una valutazione dei rischi finanziari di un veicolo d'investimento.

Per allocare l'esposizione alle varie categorie di classi di attività e costruire un portafoglio globale bilanciato per il rischio, il Sub-gestore utilizza, in particolare, l'analisi del ciclo macroeconomico, l'analisi della scarsità di capitale e del rischio.

L'analisi top-down fondamentale si svilupperà nel corso del tempo. Può includere in particolare ma non esclusivamente: curve di rendimento globali, valutazioni dei mercati, analisi del ciclo di profitti, aspettative di guadagno, spread creditizi, sentimento degli investitori e altri fattori. Il Fondo è gestito attivamente ed è soggetto a un monitoraggio costante al fine di garantire che i parametri di rischio e le esposizioni di mercato siano mantenuti coerenti con le opinioni sugli investimenti.

Il gestore potrà utilizzare tecniche di copertura in grado di ridurre, in parte o totalmente, l'esposizione del Fondo verso le valute diverse da quella di base.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione. La classe di azioni è denominata in una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo. Il rischio di cambio di questa classe è coperto rispetto alla valuta di base del Fondo. Tuttavia, non è possibile garantire una copertura totale.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano ottenere una crescita del capitale tramite un'allocatione flessibile delle attività dei propri investimenti cercando un livello di rischio inferiore rispetto a quello del solo mercato azionario; che hanno una tolleranza elevata rispetto a rischio e volatilità; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta solamente da investitori istituzionali. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

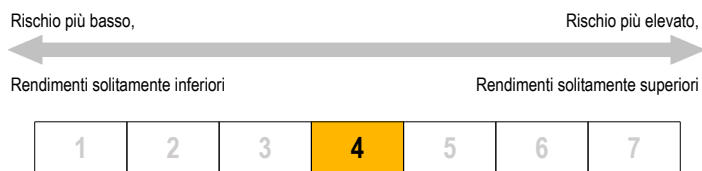
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio dei mercati emergenti: Le valutazioni degli investimenti nei mercati emergenti sono più sensibili ai rischi non legati all'investimento in sé; tra gli altri, ad esempio, l'instabilità in ambito politico, fiscale e legale, nonché la frode. Tali fattori potrebbero essere all'origine di perdite impreviste.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 6.980	EUR 3.160
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,2%	-20,6%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 6.980	EUR 3.160
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,2%	-20,6%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.230	EUR 12.100
	Rendimento medio per ciascun anno	2,3%	3,9%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 13.120	EUR 15.530
	Rendimento medio per ciascun anno	31,2%	9,2%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 290	EUR 1.350
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,9%	2,2%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per anno(i). Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Global Risk-Balanced (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni C USD ISIN : LU2404663333

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il Fondo punta a conseguire una crescita del capitale a lungo termine, essendo esposto a un'ampia gamma di classi di attività in tutto il mondo e offrendo un'esposizione bilanciata e flessibile ai mercati azionari e obbligazionari investendo in OICVM quali ETF e altri OICR.

Un indice composito, costituito per il 50% da MSCI ACWI Index, il 45% da Bloomberg US Aggregate Bond Index e il 5% da Bloomberg 1-3 month US T-Bill Index, viene utilizzato, nella valuta appropriata di una data classe di azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto della performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'indice. Pertanto, benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Il Fondo investirà a livello globale, principalmente tramite ETF e altri OICR, in azioni, strumenti a reddito fisso (come obbligazioni, note e obbligazioni convertibili, incluse obbligazioni high yield, subordinate e indicizzate all'inflazione) e strumenti del mercato monetario. Gli investimenti azionari possono rappresentare, direttamente e/o indirettamente, da un minimo del 25% a un massimo del 75%. Gli investimenti obbligazionari possono rappresentare, direttamente e/o indirettamente, da un minimo del 20% a un massimo del 70%. Gli investimenti nel mercato monetario possono rappresentare, direttamente e/o indirettamente, fino a un massimo del 30% del patrimonio netto del Fondo.

Il Fondo può essere esposto a materie prime, inclusi oro e metalli preziosi. Tale esposizione è realizzata solo mediante strumenti ammissibili e limitata a un massimo del 30% del patrimonio netto del Fondo.

Il Sub-gestore applica un processo di ricerca fondamentale top-down che mira a identificare quali segmenti specifici del mercato globale evidenziano e ridurre in momenti diversi. Esso può integrare fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nell'ambito di una valutazione dei rischi finanziari di un veicolo d'investimento.

Per allocare l'esposizione alle varie categorie di classi di attività e costruire un portafoglio globale bilanciato per il rischio, il Sub-gestore utilizza, in particolare, l'analisi del ciclo macroeconomico, l'analisi della scarsità di capitale e del rischio.

L'analisi top-down fondamentale si svilupperà nel corso del tempo. Può includere in particolare ma non esclusivamente: curve di rendimento globali, valutazioni dei mercati, analisi del ciclo di profitti, aspettative di guadagno, spread creditizi, sentimento degli investitori e altri fattori. Il Fondo è gestito attivamente ed è soggetto a un monitoraggio costante al fine di garantire che i parametri di rischio e le esposizioni di mercato siano mantenuti coerenti con le opinioni sugli investimenti.

Il gestore potrà utilizzare tecniche di copertura in grado di ridurre, in parte o totalmente, l'esposizione del Fondo verso le valute diverse da quella di base.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano ottenere una crescita del capitale tramite un'allocatione flessibile delle attività dei propri investimenti cercando un livello di rischio inferiore rispetto a quello del solo mercato azionario; che hanno una tolleranza elevata rispetto a rischio e volatilità; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

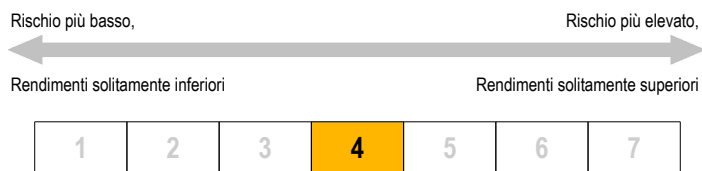
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio dei mercati emergenti: Le valutazioni degli investimenti nei mercati emergenti sono più sensibili ai rischi non legati all'investimento in sé; tra gli altri, ad esempio, l'instabilità in ambito politico, fiscale e legale, nonché la frode. Tali fattori potrebbero essere all'origine di perdite impreviste.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$6.770	\$3.070
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,3%	-21,0%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$6.770	\$3.070
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,3%	-21,0%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9.920	\$11.740
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,8%	3,3%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$12.730	\$15.070
	Rendimento medio per ciascun anno	27,3%	8,5%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di \$ 10,000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di \$ 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$600	\$1.760
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	6,0%	2,9%

Composizione dei costi

Investimento di USD 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest	
	3,00%	1,00%	1,00%	1,81%	nessuna	\$300
						\$100
						\$100
						\$181
						\$20
						\$0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per anno(i). Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Global Risk-Balanced (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di azioni I USD ISIN : LU2404663416

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il Fondo punta a conseguire una crescita del capitale a lungo termine, essendo esposto a un'ampia gamma di classi di attività in tutto il mondo e offrendo un'esposizione bilanciata e flessibile ai mercati azionari e obbligazionari investendo in OICVM quali ETF e altri OICR.

Un indice composito, costituito per il 50% da MSCI ACWI Index, il 45% da Bloomberg US Aggregate Bond Index e il 5% da Bloomberg 1-3 month US T-Bill Index, viene utilizzato, nella valuta appropriata di una data classe di azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto della performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'indice. Pertanto, benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Il Fondo investirà a livello globale, principalmente tramite ETF e altri OICR, in azioni, strumenti a reddito fisso (come obbligazioni, note e obbligazioni convertibili, incluse obbligazioni high yield, subordinate e indicizzate all'inflazione) e strumenti del mercato monetario. Gli investimenti azionari possono rappresentare, direttamente e/o indirettamente, da un minimo del 25% a un massimo del 75%. Gli investimenti obbligazionari possono rappresentare, direttamente e/o indirettamente, da un minimo del 20% a un massimo del 70%. Gli investimenti nel mercato monetario possono rappresentare, direttamente e/o indirettamente, fino a un massimo del 30% del patrimonio netto del Fondo.

Il Fondo può essere esposto a materie prime, inclusi oro e metalli preziosi. Tale esposizione è realizzata solo mediante strumenti ammissibili e limitata a un massimo del 30% del patrimonio netto del Fondo.

Il Sub-gestore applica un processo di ricerca fondamentale top-down che mira a identificare quali segmenti specifici del mercato globale evidenziano e ridurre in momenti diversi. Esso può integrare fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nell'ambito di una valutazione dei rischi finanziari di un veicolo d'investimento.

Per allocare l'esposizione alle varie categorie di classi di attività e costruire un portafoglio globale bilanciato per il rischio, il Sub-gestore utilizza, in particolare, l'analisi del ciclo macroeconomico, l'analisi della scarsità di capitale e del rischio.

L'analisi top-down fondamentale si svilupperà nel corso del tempo. Può includere in particolare ma non esclusivamente: curve di rendimento globali, valutazioni dei mercati, analisi del ciclo di profitti, aspettative di guadagno, spread creditizi, sentimento degli investitori e altri fattori. Il Fondo è gestito attivamente ed è soggetto a un monitoraggio costante al fine di garantire che i parametri di rischio e le esposizioni di mercato siano mantenuti coerenti con le opinioni sugli investimenti.

Il gestore potrà utilizzare tecniche di copertura in grado di ridurre, in parte o totalmente, l'esposizione del Fondo verso le valute diverse da quella di base.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano ottenere una crescita del capitale tramite un'allocatione flessibile delle attività dei propri investimenti cercando un livello di rischio inferiore rispetto a quello del solo mercato azionario; che hanno una tolleranza elevata rispetto a rischio e volatilità; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni. Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta solamente da investitori istituzionali. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

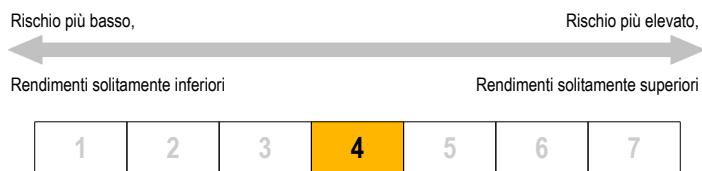
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio dei mercati emergenti: Le valutazioni degli investimenti nei mercati emergenti sono più sensibili ai rischi non legati all'investimento in sé; tra gli altri, ad esempio, l'instabilità in ambito politico, fiscale e legale, nonché la frode. Tali fattori potrebbero essere all'origine di perdite impreviste.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$8.210	\$5.220
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,9%	-12,2%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$8.210	\$5.220
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,9%	-12,2%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10.230	\$12.270
	Rendimento medio per ciascun anno	2,3%	4,2%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$13.120	\$15.530
	Rendimento medio per ciascun anno	31,2%	9,2%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di \$ 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di \$ 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$290	\$1.370
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,9%	2,2%

Composizione dei costi

Investimento di USD 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest	
	nessuna	1,00%	1,00%	1,74%	nessuna	\$0
						\$0
						\$100
						\$100
						\$174
						\$20
						\$0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 0 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Responsible Global Moderate (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni C USD ISIN : LU2404663689

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il Fondo punta a conseguire una crescita del capitale a lungo termine, essendo esposto a un'ampia gamma di classi di attività in tutto il mondo e offrendo un'esposizione bilanciata e flessibile ai mercati azionari e obbligazionari investendo in OICVM quali ETF e altri OICR.

Un indice composito, costituito per il 50% da MSCI ACWI Index, il 45% da Bloomberg US Aggregate Bond Index e il 5% da Bloomberg 1-3 month US T-Bill Index, viene utilizzato, nella valuta appropriata di una data classe di azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto della performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'indice. Pertanto, benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Comparto si discosti notevolmente da esso.

Il Fondo investirà a livello globale, principalmente tramite ETF e altri OICR, in azioni, strumenti a reddito fisso (come obbligazioni, note e obbligazioni convertibili, incluse obbligazioni high yield, subordinate e indicizzate all'inflazione) e strumenti del mercato monetario. Gli investimenti azionari possono rappresentare, direttamente e/o indirettamente, da un minimo del 35% a un massimo del 65%. Gli investimenti obbligazionari possono rappresentare, direttamente e/o indirettamente, da un minimo del 30% a un massimo del 60%. Gli investimenti nel mercato monetario possono rappresentare, direttamente e/o indirettamente, fino a un massimo del 30% del patrimonio netto del Fondo.

Il Fondo può essere esposto a materie prime, inclusi oro e metalli preziosi. Tale esposizione è realizzata solo mediante strumenti ammissibili e limitata a un massimo del 30% del patrimonio netto del Fondo.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile.

Per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, il portafoglio investirà almeno il 75% in OICVM che promuovono caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 o si prefiggono un obiettivo di investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del medesimo regolamento.

Il Sub-gestore applica un processo di ricerca fondamentale top-down che mira a identificare quali segmenti specifici del mercato globale sottolineare e sottovalutare in momenti diversi.

Il gestore potrà utilizzare tecniche di copertura in grado di ridurre, in parte o totalmente, l'esposizione del Fondo verso le valute diverse da quella di base.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano ottenere una crescita del capitale tramite un'allocazione diversificata delle attività dei propri investimenti cercando un livello di rischio inferiore rispetto a quello del solo mercato azionario; che hanno una tolleranza elevata rispetto a rischio e volatilità; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

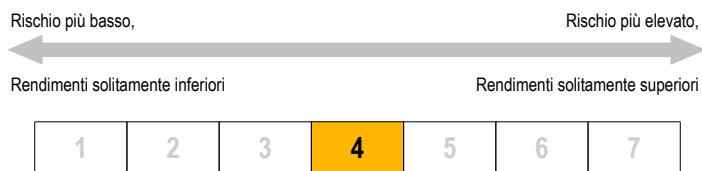
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio dei mercati emergenti: Le valutazioni degli investimenti nei mercati emergenti sono più sensibili ai rischi non legati all'investimento in sé; tra gli altri, ad esempio, l'instabilità in ambito politico, fiscale e legale, nonché la frode. Tali fattori potrebbero essere all'origine di perdite impreviste.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$6.770	\$3.070
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,3%	-21,0%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$6.770	\$3.070
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,3%	-21,0%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9.920	\$11.740
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,8%	3,3%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$12.730	\$15.070
	Rendimento medio per ciascun anno	27,3%	8,5%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di \$ 10,000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di \$ 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$600	\$1.770
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	6,0%	2,9%

Composizione dei costi

Investimento di USD 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	3,00%	\$300
	Costi di uscita	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	1,00%	\$100
	Commissioni di conversione	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	1,00%	\$100
Costi correnti (registrati ogni anno)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,86%	\$186
	Costi di transazione	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,16%	\$16
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance e carried interest		nessuna	\$0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per anno(i). Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Responsible Global Moderate (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di azioni I USD ISIN : LU2404663762

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il Fondo punta a conseguire una crescita del capitale a lungo termine, essendo esposto a un'ampia gamma di classi di attività in tutto il mondo e offrendo un'esposizione bilanciata e flessibile ai mercati azionari e obbligazionari investendo in OICVM quali ETF e altri OICR.

Un indice composito, costituito per il 50% da MSCI ACWI Index, il 45% da Bloomberg US Aggregate Bond Index e il 5% da Bloomberg 1-3 month US T-Bill Index, viene utilizzato, nella valuta appropriata di una data classe di azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto della performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'indice. Pertanto, benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Comparto si discosti notevolmente da esso.

Il Fondo investirà a livello globale, principalmente tramite ETF e altri OICR, in azioni, strumenti a reddito fisso (come obbligazioni, note e obbligazioni convertibili, incluse obbligazioni high yield, subordinate e indicizzate all'inflazione) e strumenti del mercato monetario. Gli investimenti azionari possono rappresentare, direttamente e/o indirettamente, da un minimo del 35% a un massimo del 65%. Gli investimenti obbligazionari possono rappresentare, direttamente e/o indirettamente, da un minimo del 30% a un massimo del 60%. Gli investimenti nel mercato monetario possono rappresentare, direttamente e/o indirettamente, fino a un massimo del 30% del patrimonio netto del Fondo.

Il Fondo può essere esposto a materie prime, inclusi oro e metalli preziosi. Tale esposizione è realizzata solo mediante strumenti ammissibili e limitata a un massimo del 30% del patrimonio netto del Fondo.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile.

Per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, il portafoglio investirà almeno il 75% in OICVM che promuovono caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 o si prefiggono un obiettivo di investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del medesimo regolamento.

Il Sub-gestore applica un processo di ricerca fondamentale top-down che mira a identificare quali segmenti specifici del mercato globale sottolineare e sottovalutare in momenti diversi.

Il gestore potrà utilizzare tecniche di copertura in grado di ridurre, in parte o totalmente, l'esposizione del Fondo verso le valute diverse da quella di base.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano ottenere una crescita del capitale tramite un'allocazione diversificata delle attività dei propri investimenti cercando un livello di rischio inferiore rispetto a quello del solo mercato azionario; che hanno una tolleranza elevata rispetto a rischio e volatilità; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta solamente da investitori istituzionali. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

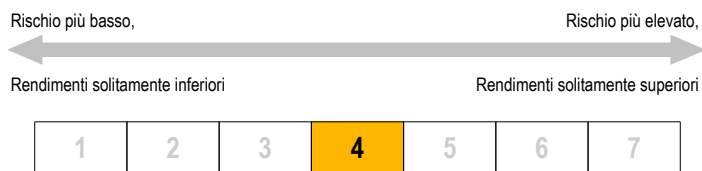
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio dei mercati emergenti: Le valutazioni degli investimenti nei mercati emergenti sono più sensibili ai rischi non legati all'investimento in sé; tra gli altri, ad esempio, l'instabilità in ambito politico, fiscale e legale, nonché la frode. Tali fattori potrebbero essere all'origine di perdite impreviste.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7.960	\$4.530
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,4%	-14,6%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7.960	\$4.530
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,4%	-14,6%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10.230	\$12.270
	Rendimento medio per ciascun anno	2,3%	4,2%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$13.120	\$15.530
	Rendimento medio per ciascun anno	31,2%	9,2%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di \$ 10,000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di \$ 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$320	\$1.540
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,2%	2,5%

Composizione dei costi

Investimento di USD 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest	
	nessuna	1,00%	1,00%	2,02%	nessuna	\$0
						\$0
						\$100
						\$100
						\$202
						\$16
						\$0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per 0 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Responsible Global Moderate (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni I EUR HP ISIN : LU2404663846

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il Fondo punta a conseguire una crescita del capitale a lungo termine, essendo esposto a un'ampia gamma di classi di attività in tutto il mondo e offrendo un'esposizione bilanciata e flessibile ai mercati azionari e obbligazionari investendo in OICVM quali ETF e altri OICR.

Un indice composito, costituito per il 50% da MSCI ACWI Index, il 45% da Bloomberg US Aggregate Bond Index e il 5% da Bloomberg 1-3 month US T-Bill Index, viene utilizzato, nella valuta appropriata di una data classe di azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto della performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'indice. Pertanto, benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Comparto si discosti notevolmente da esso.

Il Fondo investirà a livello globale, principalmente tramite ETF e altri OICR, in azioni, strumenti a reddito fisso (come obbligazioni, note e obbligazioni convertibili, incluse obbligazioni high yield, subordinate e indicizzate all'inflazione) e strumenti del mercato monetario. Gli investimenti azionari possono rappresentare, direttamente e/o indirettamente, da un minimo del 35% a un massimo del 65%. Gli investimenti obbligazionari possono rappresentare, direttamente e/o indirettamente, da un minimo del 30% a un massimo del 60%. Gli investimenti nel mercato monetario possono rappresentare, direttamente e/o indirettamente, fino a un massimo del 30% del patrimonio netto del Fondo.

Il Fondo può essere esposto a materie prime, inclusi oro e metalli preziosi. Tale esposizione è realizzata solo mediante strumenti ammissibili e limitata a un massimo del 30% del patrimonio netto del Fondo.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile.

Per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, il portafoglio investirà almeno il 75% in OICVM che promuovono caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 o si prefiggono un obiettivo di investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del medesimo regolamento.

Il Sub-gestore applica un processo di ricerca fondamentale top-down che mira a identificare quali segmenti specifici del mercato globale sottolineare e sottovalutare in momenti diversi.

Il gestore potrà utilizzare tecniche di copertura in grado di ridurre, in parte o totalmente, l'esposizione del Fondo verso le valute diverse da quella di base.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

La classe di azioni è denominata in una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo. Il rischio di cambio di questa classe è coperto rispetto alla valuta di base del Fondo. Tuttavia, non è possibile garantire una copertura totale.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano ottenere una crescita del capitale tramite un'allocazione diversificata delle attività dei propri investimenti cercando un livello di rischio inferiore rispetto a quello del solo mercato azionario; che hanno una tolleranza elevata rispetto a rischio e volatilità; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta solamente da investitori istituzionali. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

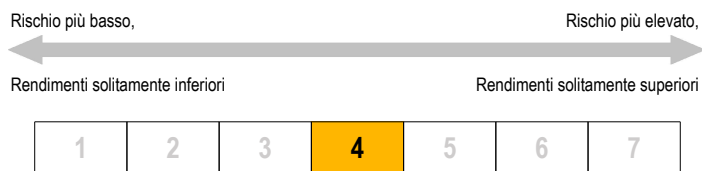
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio dei mercati emergenti: Le valutazioni degli investimenti nei mercati emergenti sono più sensibili ai rischi non legati all'investimento in sé; tra gli altri, ad esempio, l'instabilità in ambito politico, fiscale e legale, nonché la frode. Tali fattori potrebbero essere all'origine di perdite impreviste.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 6.980	EUR 3.160
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,2%	-20,6%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 6.980	EUR 3.160
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,2%	-20,6%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.230	EUR 12.100
	Rendimento medio per ciascun anno	2,3%	3,9%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 13.120	EUR 15.530
	Rendimento medio per ciascun anno	31,2%	9,2%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 320	EUR 1.520
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,2%	2,5%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Commissioni di performance e carried interest
	nessuna	1,00%	1,00%	2,02%		nessuna
	EUR 0	EUR 100	EUR 100	EUR 202		EUR 0
					Costi di transazione	
					L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	
					0,16%	

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potreste ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per anno(i). Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

iMGP Global Concentrated Equity

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Global Concentrated Equity (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni C USD ISIN : LU2478691749

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, principalmente tramite un portafoglio di investimenti diversificato su titoli azionari e altri strumenti analoghi di emittenti che il Sub-gestore ritiene abbiano un potenziale di apprezzamento significativamente superiore al rischio di ribasso a lungo termine. Il Fondo potrà investire in modo flessibile senza limitazioni geografiche, anche nei Mercati Emergenti. I titoli equity e gli altri strumenti analoghi in cui il Fondo può investire comprendono, a titolo non esaustivo, azioni ordinarie e privilegiate di società di qualsiasi dimensione e settore. Il Fondo può anche investire in titoli convertibili. Il Fondo investirà tipicamente in meno di 50 titoli ma potrà superare quel numero a seconda delle condizioni di mercato.

Il processo di selezione del Sub-gestore mira a identificare investimenti che sono sottovalutati e offrono utili, flussi finanziari e/o crescita del valore nominale prevedibili.

Quando vende titoli, il Sub-gestore tiene conto degli stessi fattori che utilizza nel momento in cui valuta un titolo per l'acquisto. In generale, il Sub-gestore vende titoli che ritiene non abbiano più un potenziale di rialzo sufficiente.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del SFDR, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile.

Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Il Fondo non potrà investire più del:

- 50% del suo patrimonio netto in American Depositary Receipt o "ADR" (certificati negoziabili statunitensi che rappresentano la titolarità di azioni

di società non statunitensi);

- 35% del suo patrimonio netto in emittenti di mercati emergenti;

- 30% del suo patrimonio netto in titoli di emittenti situati in un solo Paese, ad esclusione degli USA.

L'indice MSCI ACWI viene utilizzato, nella valuta di una data classe di azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati da alcun indice.

Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Il Fondo potrà detenere in via accessoria contanti, inclusi depositi a termine, titoli di stato USA, treasury Bills e strumenti del mercato monetario.

Al fine di gestire in modo efficiente il portafoglio e proteggere attività e passività, il Fondo può investire anche in strumenti finanziari derivati.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo a livello globale; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

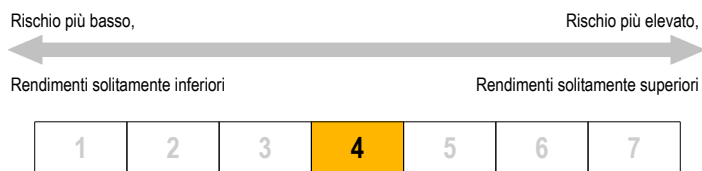
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio dei mercati emergenti: Le valutazioni degli investimenti nei mercati emergenti sono più sensibili ai rischi non legati all'investimento in sé; tra gli altri, ad esempio, l'instabilità in ambito politico, fiscale e legale, nonché la frode. Tali fattori potrebbero essere all'origine di perdite impreviste.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$6.490	\$3.430
	Rendimento medio per ciascun anno	-35,1%	-19,3%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7.020	\$3.430
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,8%	-19,3%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10.490	\$14.090
	Rendimento medio per ciascun anno	4,9%	7,1%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$14.830	\$18.320
	Rendimento medio per ciascun anno	48,3%	12,9%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di \$ 10,000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di \$ 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$1.200	\$7.480
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	12,0%	9,5%

Composizione dei costi

Investimento di USD 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest	
				Costi di transazione		

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per anno(i). Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Global Concentrated Equity (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di azioni I USD ISIN : LU2478691822

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, principalmente tramite un portafoglio di investimenti diversificato su titoli azionari e altri strumenti analoghi di emittenti che il Sub-gestore ritiene abbiano un potenziale di apprezzamento significativamente superiore al rischio di ribasso a lungo termine. Il Fondo potrà investire in modo flessibile senza limitazioni geografiche, anche nei Mercati Emergenti. I titoli equity e gli altri strumenti analoghi in cui il Fondo può investire comprendono, a titolo non esaustivo, azioni ordinarie e privilegiate di società di qualsiasi dimensione e settore. Il Fondo può anche investire in titoli convertibili. Il Fondo investirà tipicamente in meno di 50 titoli ma potrà superare quel numero a seconda delle condizioni di mercato.

Il processo di selezione del Sub-gestore mira a identificare investimenti che sono sottovalutati e offrono utili, flussi finanziari e/o crescita del valore nominale prevedibili.

Quando vende titoli, il Sub-gestore tiene conto degli stessi fattori che utilizza nel momento in cui valuta un titolo per l'acquisto. In generale, il Sub-gestore vende titoli che ritiene non abbiano più un potenziale di rialzo sufficiente.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del SFDR, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile.

Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Il Fondo non potrà investire più del:

- 50% del suo patrimonio netto in American Depositary Receipt o "ADR" (certificati negoziabili statunitensi che rappresentano la titolarità di azioni

di società non statunitensi);

- 35% del suo patrimonio netto in emittenti di mercati emergenti;

- 30% del suo patrimonio netto in titoli di emittenti situati in un solo Paese, ad esclusione degli USA.

L'indice MSCI ACWI viene utilizzato, nella valuta di una data classe di azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati da alcun indice.

Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Il Fondo potrà detenere in via accessoria contanti, inclusi depositi a termine, titoli di stato USA, treasury Bills e strumenti del mercato monetario.

Al fine di gestire in modo efficiente il portafoglio e proteggere attività e passività, il Fondo può investire anche in strumenti finanziari derivati.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo a livello globale; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta solamente da investitori istituzionali. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

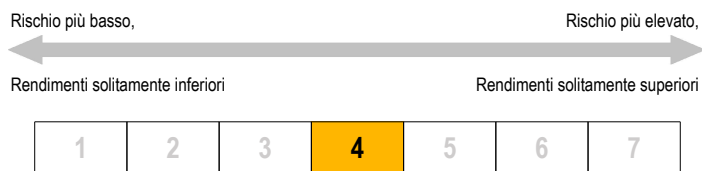
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio dei mercati emergenti: Le valutazioni degli investimenti nei mercati emergenti sono più sensibili ai rischi non legati all'investimento in sé; tra gli altri, ad esempio, l'instabilità in ambito politico, fiscale e legale, nonché la frode. Tali fattori potrebbero essere all'origine di perdite impreviste.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$6.750	\$3.530
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,5%	-18,8%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7.240	\$3.530
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,6%	-18,8%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10.820	\$14.530
	Rendimento medio per ciascun anno	8,2%	7,8%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$15.290	\$18.880
	Rendimento medio per ciascun anno	52,9%	13,6%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di \$ 10,000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di \$ 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$790	\$5.910
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	7,9%	7,6%

Composizione dei costi

Investimento di USD 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest	
	nessuna	1,00%	1,00%	0,95%	nessuna	\$0
						\$0
						\$100
						\$95
						\$590
						\$0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per -1 anno. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

iMGP Global Concentrated Equity

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Global Concentrated Equity (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni R USD ISIN : LU2478692127

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, principalmente tramite un portafoglio di investimenti diversificato su titoli azionari e altri strumenti analoghi di emittenti che il Sub-gestore ritiene abbiano un potenziale di apprezzamento significativamente superiore al rischio di ribasso a lungo termine. Il Fondo potrà investire in modo flessibile senza limitazioni geografiche, anche nei Mercati Emergenti. I titoli equity e gli altri strumenti analoghi in cui il Fondo può investire comprendono, a titolo non esaustivo, azioni ordinarie e privilegiate di società di qualsiasi dimensione e settore. Il Fondo può anche investire in titoli convertibili. Il Fondo investirà tipicamente in meno di 50 titoli ma potrà superare quel numero a seconda delle condizioni di mercato.

Il processo di selezione del Sub-gestore mira a identificare investimenti che sono sottovalutati e offrono utili, flussi finanziari e/o crescita del valore nominale prevedibili.

Quando vende titoli, il Sub-gestore tiene conto degli stessi fattori che utilizza nel momento in cui valuta un titolo per l'acquisto. In generale, il Sub-gestore vende titoli che ritiene non abbiano più un potenziale di rialzo sufficiente.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del SFDR, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile.

Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Il Fondo non potrà investire più del:

- 50% del suo patrimonio netto in American Depositary Receipt o "ADR" (certificati negoziabili statunitensi che rappresentano la titolarità di azioni

di società non statunitensi);

- 35% del suo patrimonio netto in emittenti di mercati emergenti;

- 30% del suo patrimonio netto in titoli di emittenti situati in un solo Paese, ad esclusione degli USA.

L'indice MSCI ACWI viene utilizzato, nella valuta di una data classe di azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati da alcun indice.

Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Il Fondo potrà detenere in via accessoria contanti, inclusi depositi a termine, titoli di stato USA, treasury Bills e strumenti del mercato monetario.

Al fine di gestire in modo efficiente il portafoglio e proteggere attività e passività, il Fondo può investire anche in strumenti finanziari derivati.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo a livello globale; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

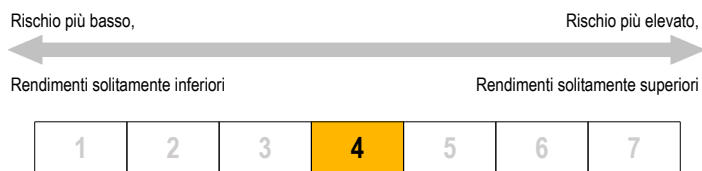
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio dei mercati emergenti: Le valutazioni degli investimenti nei mercati emergenti sono più sensibili ai rischi non legati all'investimento in sé; tra gli altri, ad esempio, l'instabilità in ambito politico, fiscale e legale, nonché la frode. Tali fattori potrebbero essere all'origine di perdite impreviste.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$6.690	\$3.530
	Rendimento medio per ciascun anno	-33,1%	-18,8%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7.240	\$3.530
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,6%	-18,8%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10.820	\$14.530
	Rendimento medio per ciascun anno	8,2%	7,8%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$15.290	\$18.880
	Rendimento medio per ciascun anno	52,9%	13,6%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di \$ 10,000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di \$ 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$820	\$6.200
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	8,2%	7,9%

Composizione dei costi

Investimento di USD 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest	
				Costi di transazione		

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per anno(i). Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Global Concentrated Equity (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni I EUR ISIN : LU2478692390

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, principalmente tramite un portafoglio di investimenti diversificato su titoli azionari e altri strumenti analoghi di emittenti che il Sub-gestore ritiene abbiano un potenziale di apprezzamento significativamente superiore al rischio di ribasso a lungo termine. Il Fondo potrà investire in modo flessibile senza limitazioni geografiche, anche nei Mercati Emergenti. I titoli equity e gli altri strumenti analoghi in cui il Fondo può investire comprendono, a titolo non esaustivo, azioni ordinarie e privilegiate di società di qualsiasi dimensione e settore. Il Fondo può anche investire in titoli convertibili. Il Fondo investirà tipicamente in meno di 50 titoli ma potrà superare quel numero a seconda delle condizioni di mercato.

Il processo di selezione del Sub-gestore mira a identificare investimenti che sono sottovalutati e offrono utili, flussi finanziari e/o crescita del valore nominale prevedibili.

Quando vende titoli, il Sub-gestore tiene conto degli stessi fattori che utilizza nel momento in cui valuta un titolo per l'acquisto. In generale, il Sub-gestore vende titoli che ritiene non abbiano più un potenziale di rialzo sufficiente.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del SFDR, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile.

Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Il Fondo non potrà investire più del:

- 50% del suo patrimonio netto in American Depositary Receipt o "ADR" (certificati negoziabili statunitensi che rappresentano la titolarità di azioni

di società non statunitensi);

- 35% del suo patrimonio netto in emittenti di mercati emergenti;

- 30% del suo patrimonio netto in titoli di emittenti situati in un solo Paese, ad esclusione degli USA.

L'indice MSCI ACWI viene utilizzato, nella valuta di una data classe di azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati da alcun indice.

Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Il Fondo potrà detenere in via accessoria contanti, inclusi depositi a termine, titoli di stato USA, treasury Bills e strumenti del mercato monetario.

Al fine di gestire in modo efficiente il portafoglio e proteggere attività e passività, il Fondo può investire anche in strumenti finanziari derivati.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo a livello globale; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta solamente da investitori istituzionali. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

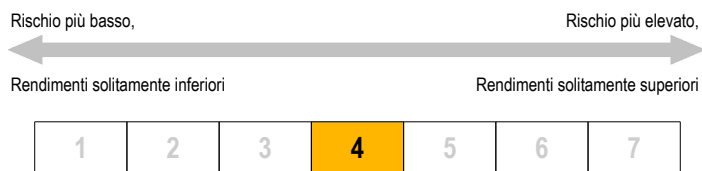
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio dei mercati emergenti: Le valutazioni degli investimenti nei mercati emergenti sono più sensibili ai rischi non legati all'investimento in sé; tra gli altri, ad esempio, l'instabilità in ambito politico, fiscale e legale, nonché la frode. Tali fattori potrebbero essere all'origine di perdite impreviste.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7.140	EUR 4.550
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,6%	-14,6%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.610	EUR 4.940
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,9%	-13,2%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.770	EUR 14.740
	Rendimento medio per ciascun anno	7,7%	8,1%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 14.070	EUR 17.000
	Rendimento medio per ciascun anno	40,7%	11,2%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 790	EUR 6.000
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	7,8%	7,6%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest	nessuna	EUR 0
						1,00%	EUR 0
						1,00%	EUR 100
						0,95%	EUR 95
						5,90%	EUR 590
						nessuna	EUR 0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per -1 anno. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un confronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Global Concentrated Equity (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni I EUR HP ISIN : LU2478692473

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, principalmente tramite un portafoglio di investimenti diversificato su titoli azionari e altri strumenti analoghi di emittenti che il Sub-gestore ritiene abbiano un potenziale di apprezzamento significativamente superiore al rischio di ribasso a lungo termine. Il Fondo potrà investire in modo flessibile senza limitazioni geografiche, anche nei Mercati Emergenti. I titoli equity e gli altri strumenti analoghi in cui il Fondo può investire comprendono, a titolo non esaustivo, azioni ordinarie e privilegiate di società di qualsiasi dimensione e settore. Il Fondo può anche investire in titoli convertibili. Il Fondo investirà tipicamente in meno di 50 titoli ma potrà superare quel numero a seconda delle condizioni di mercato.

Il processo di selezione del Sub-gestore mira a identificare investimenti che sono sottovalutati e offrono utili, flussi finanziari e/o crescita del valore nominale prevedibili.

Quando vende titoli, il Sub-gestore tiene conto degli stessi fattori che utilizza nel momento in cui valuta un titolo per l'acquisto. In generale, il Sub-gestore vende titoli che ritiene non abbiano più un potenziale di rialzo sufficiente.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del SFDR, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile.

Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Il Fondo non potrà investire più del:

- 50% del suo patrimonio netto in American Depositary Receipt o "ADR" (certificati negoziabili statunitensi che rappresentano la titolarità di azioni

di società non statunitensi);

- 35% del suo patrimonio netto in emittenti di mercati emergenti;

- 30% del suo patrimonio netto in titoli di emittenti situati in un solo Paese, ad esclusione degli USA.

L'indice MSCI ACWI viene utilizzato, nella valuta di una data classe di azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati da alcun indice.

Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Il Fondo potrà detenere in via accessoria contanti, inclusi depositi a termine, titoli di stato USA, treasury Bills e strumenti del mercato monetario.

Al fine di gestire in modo efficiente il portafoglio e proteggere attività e passività, il Fondo può investire anche in strumenti finanziari derivati.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Questa classe di azioni è denominata in una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo. Il rischio di cambio di questa classe è coperto rispetto alla valuta di base del Fondo. Tuttavia, non è possibile garantire una copertura totale.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo a livello globale; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta solamente da investitori istituzionali. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

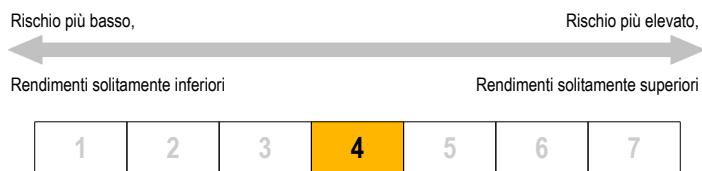
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio dei mercati emergenti: Le valutazioni degli investimenti nei mercati emergenti sono più sensibili ai rischi non legati all'investimento in sé; tra gli altri, ad esempio, l'instabilità in ambito politico, fiscale e legale, nonché la frode. Tali fattori potrebbero essere all'origine di perdite impreviste.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 6.690	EUR 3.530
	Rendimento medio per ciascun anno	-33,1%	-18,8%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7.240	EUR 3.530
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,6%	-18,8%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.820	EUR 14.530
	Rendimento medio per ciascun anno	8,2%	7,8%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 15.290	EUR 18.880
	Rendimento medio per ciascun anno	52,9%	13,6%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 790	EUR 5.910
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	7,8%	7,6%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potrete pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potrete pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per anno(i). Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

US High Yield (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni N EUR HP ISIN : LU2508070070

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo punta a offrire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine. Il Comparto investe in un portafoglio diversificato di obbligazioni e almeno due terzi del patrimonio netto sono investiti in titoli di debito high yield o strumenti high yield simili, denominati in USD, il cui emittente ha un rating inferiore a "investment grade" secondo la definizione di almeno una delle principali agenzie di rating internazionali (Baa3 di Moody's o grado equivalente di qualsiasi altra agenzie di rating) o mediante il processo di credito interno del Sub-gestore, o in strumenti per i quali l'emittente non ha ricevuto alcun rating.

Tali titoli comprendono prevalentemente obbligazioni high yield (tra cui a titolo esemplificativo e non limitativo notes non registrate (Rule 144A) e notes a tasso flottante e variabile).

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile. Il Sub-gestore ritiene che considerando i fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nel proprio processo di investimento sia promossa la creazione di valore a lungo termine, promuovendo o in altro modo incoraggiando un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Per conseguire il proprio obiettivo, il Fondo potrebbe ricorrere, a fini di copertura e di ottimizzazione della gestione, a tecniche e strumenti derivati finanziari in particolare in riferimento al rischio di cambio, tasso d'interesse, spread creditizio e volatilità.

L'indice ICE BofA U.S. Non Financial High Yield viene utilizzato, nella valuta di una data Classe di Azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'indice.

Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

A titolo esemplificativo e non limitativo, sono autorizzati l'acquisto o la cessione di strumenti derivati negoziati in borsa oppure over the counter, come contratti futures, opzioni, swap su tassi di interesse, indici o valute, opzioni, swap, inclusi CDS e CDS su indici, o qualsiasi strumento finanziario derivato il cui sottostante è costituito da indici. L'esposizione a CDS e CDS su indici non supererà il 10% del patrimonio netto del Fondo. Per quanto riguarda la parte restante del patrimonio, il Fondo potrà detenere liquidità, strumenti dei mercati monetari o titoli di debito diversi da quelli descritti in precedenza.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione. La classe di azioni è denominata in una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo. Il rischio di cambio di questa classe è coperto rispetto alla valuta di base del Fondo. Tuttavia, non è possibile garantire una copertura totale.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare di redditi elevati attuali e di un potenziale apprezzamento del capitale di obbligazioni durante un completo ciclo del credito; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

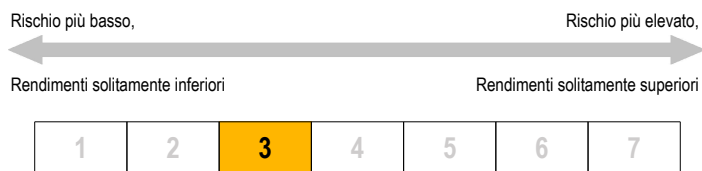
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo Fondo è stato classificato a livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio limitata. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello limitato e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.090	EUR 4.560
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,1%	-14,5%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.090	EUR 4.560
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,1%	-14,5%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.170	EUR 11.810
	Rendimento medio per ciascun anno	1,7%	3,4%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 12.100	EUR 14.080
	Rendimento medio per ciascun anno	21,0%	7,1%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 460	EUR 1.920
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,6%	3,2%

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Commissioni di performance e carried interest	
				Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio		
				Costi di transazione		

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per anno(i). Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

DBi Managed Futures (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di azioni I USD ISIN : LU2529946613

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo si propone di garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, mediante l'attuazione di una strategia conforme alla direttiva OICVM che punta a replicare i rendimenti normalmente ottenuti dai fondi alternativi che utilizzano lo "stile managed futures" (i "Fondi alternativi di managed futures"). Vi rientrano strategie che mirano a generare rendimenti assumendo posizioni lunghe e corte nelle diverse classi di attività (indici azionari, titoli di Stato o tassi, valute e/o materie prime tramite strumenti idonei) e utilizzando contratti a termine e futures per raggiungere i propri obiettivi di investimento.

Per maggior chiarezza, il Subgestore non investirà in tali fondi alternativi.

Il Fondo cerca di raggiungere il proprio obiettivo: (i) investendo il proprio patrimonio in strumenti finanziari derivati secondo una strategia managed futures; (ii) allocando fino al 20% del proprio patrimonio totale in prodotti finanziari strutturati ("SFI") per ottenere un'esposizione a determinate materie prime; e (iii) investendo direttamente in strumenti di debito selezionati per la gestione della liquidità e per altri scopi.

Il Fondo è gestito attivamente, senza fare riferimento ad alcun indice.

La strategia managed futures del Fondo impiega posizioni lunghe e corte in strumenti derivati, principalmente contratti futures, in tutte le classi di attività: azioni, obbligazioni, valute e, tramite SFI, materie prime.

Le posizioni dei fondi in questi contratti sono determinate in base a un modello quantitativo proprietario, il Dynamic Beta Engine, che cerca di identificare i principali fattori di performance replicando l'attuale asset allocation di un pool selezionato dei maggiori Fondi alternativi di managed futures.

Il Fondo può essere indirettamente esposto alla performance delle materie prime, principalmente all'oro e al petrolio greggio. Per ottenere questa esposizione, il Fondo investirà in strumenti idonei (in particolare SFI) fino a un massimo del 20% del patrimonio netto.

Il Fondo non potrà investire più del 10% del patrimonio netto in quote di OICVM e/o di altri OICR.

Gli investimenti sottostanti a questo Fondo non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale ai sensi del Regolamento sulla tassonomia.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano ottenere una crescita del capitale nel lungo periodo; che desiderano investire attraverso un mercato finanziario di strumenti derivati; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta solamente da investitori istituzionali. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

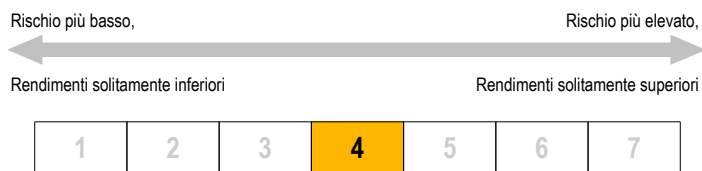
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9.900	\$9.890
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,0%	-0,2%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9.920	\$10.180
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,8%	0,4%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9.970	\$10.600
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,3%	1,2%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10.160	\$10.690
	Rendimento medio per ciascun anno	1,6%	1,3%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di \$ 10,000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di \$ 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$200	\$650
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,0%	1,2%

Composizione dei costi

Investimento di USD 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Costi di transazione	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	Commissioni di performance e carried interest
	nessuna	1,00%	1,00%	0,99%	nessuna	nessuna
	\$0	\$100	\$100	\$99	\$0	\$0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per anno(i). Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

DBi Managed Futures (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni C USD ISIN : LU2550036581

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo si propone di garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, mediante l'attuazione di una strategia conforme alla direttiva OICVM che punta a replicare i rendimenti normalmente ottenuti dai fondi alternativi che utilizzano lo "stile managed futures" (i "Fondi alternativi di managed futures"). Vi rientrano strategie che mirano a generare rendimenti assumendo posizioni lunghe e corte nelle diverse classi di attività (indici azionari, titoli di Stato o tassi, valute e/o materie prime tramite strumenti idonei) e utilizzando contratti a termine e futures per raggiungere i propri obiettivi di investimento.

Per maggior chiarezza, il Subgestore non investirà in tali fondi alternativi.

Il Fondo cerca di raggiungere il proprio obiettivo: (i) investendo il proprio patrimonio in strumenti finanziari derivati secondo una strategia managed futures; (ii) allocando fino al 20% del proprio patrimonio totale in prodotti finanziari strutturati ("SFI") per ottenere un'esposizione a determinate materie prime; e (iii) investendo direttamente in strumenti di debito selezionati per la gestione della liquidità e per altri scopi.

Il Fondo è gestito attivamente, senza fare riferimento ad alcun indice.

La strategia managed futures del Fondo impiega posizioni lunghe e corte in strumenti derivati, principalmente contratti futures, in tutte le classi di attività: azioni, obbligazioni, valute e, tramite SFI, materie prime.

Le posizioni dei fondi in questi contratti sono determinate in base a un modello quantitativo proprietario, il Dynamic Beta Engine, che cerca di identificare i principali fattori di performance replicando l'attuale asset allocation di un pool selezionato dei maggiori Fondi alternativi di managed futures.

Il Fondo può essere indirettamente esposto alla performance delle materie prime, principalmente all'oro e al petrolio greggio. Per ottenere questa esposizione, il Fondo investirà in strumenti idonei (in particolare SFI) fino a un massimo del 20% del patrimonio netto.

Il Fondo non potrà investire più del 10% del patrimonio netto in quote di OICVM e/o di altri OICR.

Gli investimenti sottostanti a questo Fondo non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale ai sensi del Regolamento sulla tassonomia.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano ottenere una crescita del capitale nel lungo periodo; che desiderano investire attraverso un mercato finanziario di strumenti derivati; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

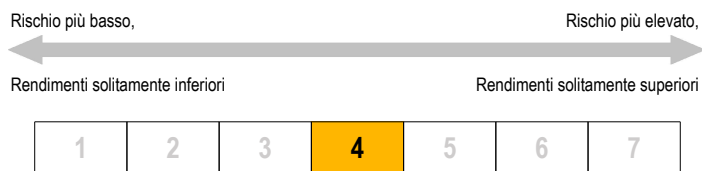
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9.600	\$9.600
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,0%	-0,8%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9.620	\$9.870
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,8%	-0,3%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9.670	\$10.280
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,3%	0,6%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9.850	\$10.370
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,5%	0,7%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di \$ 10.000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di \$ 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$600	\$1.530
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	6,0%	2,8%

Composizione dei costi

Investimento di USD 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Costi di transazione	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	Commissioni di performance e carried interest
	3,00%	1,00%	1,00%	1,98%	nessuna	nessuna
	\$300	\$100	\$100	\$198	\$0	\$0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per anno(i). Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

DBi Managed Futures (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Classe di Azioni R USD ISIN : LU2572481948

Ideatore del PRIIP (Società di Gestione): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Sito web: www.imgp.com. Telefono: chiamare il +352 26 27 36 -1 per maggiori informazioni.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 01.01.2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo si propone di garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, mediante l'attuazione di una strategia conforme alla direttiva OICVM che punta a replicare i rendimenti normalmente ottenuti dai fondi alternativi che utilizzano lo "stile managed futures" (i "Fondi alternativi di managed futures"). Vi rientrano strategie che mirano a generare rendimenti assumendo posizioni lunghe e corte nelle diverse classi di attività (indici azionari, titoli di Stato o tassi, valute e/o materie prime tramite strumenti idonei) e utilizzando contratti a termine e futures per raggiungere i propri obiettivi di investimento.

Per maggior chiarezza, il Subgestore non investirà in tali fondi alternativi.

Il Fondo cerca di raggiungere il proprio obiettivo: (i) investendo il proprio patrimonio in strumenti finanziari derivati secondo una strategia managed futures; (ii) allocando fino al 20% del proprio patrimonio totale in prodotti finanziari strutturati ("SFI") per ottenere un'esposizione a determinate materie prime; e (iii) investendo direttamente in strumenti di debito selezionati per la gestione della liquidità e per altri scopi.

Il Fondo è gestito attivamente, senza fare riferimento ad alcun indice.

La strategia managed futures del Fondo impiega posizioni lunghe e corte in strumenti derivati, principalmente contratti futures, in tutte le classi di attività: azioni, obbligazioni, valute e, tramite SFI, materie prime.

Le posizioni dei fondi in questi contratti sono determinate in base a un modello quantitativo proprietario, il Dynamic Beta Engine, che cerca di identificare i principali fattori di performance replicando l'attuale asset allocation di un pool selezionato dei maggiori Fondi alternativi di managed futures.

Il Fondo può essere indirettamente esposto alla performance delle materie prime, principalmente all'oro e al petrolio greggio. Per ottenere questa esposizione, il Fondo investirà in strumenti idonei (in particolare SFI) fino a un massimo del 20% del patrimonio netto.

Il Fondo non potrà investire più del 10% del patrimonio netto in quote di OICVM e/o di altri OICR.

Gli investimenti sottostanti a questo Fondo non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale ai sensi del Regolamento sulla tassonomia.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano ottenere una crescita del capitale nel lungo periodo; che desiderano investire attraverso un mercato finanziario di strumenti derivati; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

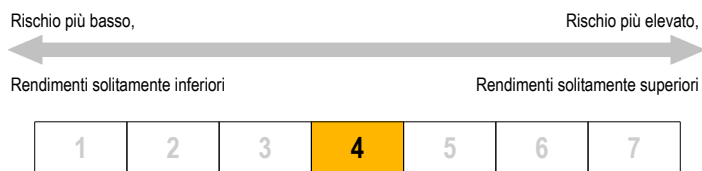
Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di \$ 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9.900	\$9.890
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,0%	-0,2%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9.920	\$10.180
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,8%	0,4%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9.970	\$10.600
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,3%	1,2%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10.160	\$10.690
	Rendimento medio per ciascun anno	1,6%	1,3%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di \$ 10,000.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield —RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Fondo per i seguenti diversi periodi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Si ipotizza un investimento di \$ 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di \$ 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$220	\$750
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,2%	1,4%

Composizione dei costi

Investimento di USD 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Costi di transazione	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni
	L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	Commissioni di performance e carried interest
	nessuna	1,00%	1,00%	1,18%	nessuna	nessuna
	\$0	\$100	\$100	\$118	\$0	\$0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A, potete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

I dati relativi alle performance del passato sono presentati per anno(i). Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.