

Dokument med central investorinformation

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Produkt

US High Yield Fund ("fonden")

Fonden er en afdeling i iMGP, société d'investissement à capital variable («selskabet»)

PRIIP-producent (sammensatte og forsikringsbaserede investeringsprodukter til detailinvestorer): iM Global Partner Asset Management S.A. (et Luxembourg-selskab, som indgår i iM Global Partner)

Aktieklasse C USD D ISIN: LU0747345022

Websted: www.imgp.com. Ring på: +352 26 27 36 -1 for yderligere oplysninger.

The Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) er ansvarlig for tilsynet med iM Global Partner Asset Management S.A. i forbindelse med dette dokument med central information.

iM Global Partner Asset Management S.A. er godkendt i Luxembourg og reguleres af Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP er godkendt i Luxembourg og reguleres af Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (registreringsnummer: 1923).

Dokumentet er gyldigt pr.: 12.02.2024

Advarsel: Du er ved at købe et produkt, der ikke er enkelt og kan være vanskeligt at forstå.

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type

Fonden er en afdeling i iMGP, som er et aktieselskab (société anonyme), indregistreret som et "société d'investissement à capital variable" ifølge Luxembourgs lov af 17. december 2010 vedrørende institutter for kollektiv investering og kvalificeres som et UCITS. Det produkt, som du tilbydes, er en aktieklasse i fonden.

Løbetid

Fonden har ingen udløbsdato. Den er oprettet i ubegrænset tid og PRIIP-producenten har ikke ret til ensidigt at lukke den. Fonden og aktieklassen kan lukkes førtidigt og afvikles i de tilfælde, som beskrives i prospektet og vedtægterne for selskabet.

Mål

Fondens mål er langsigtet kapitalvækst for investorerne. Den investerer i en diversificeret obligationsportefølje, hvor mindst to tredjedele af fondens nettoaktiver investeres i højtforrentede gældspapirer eller tilsvarende højtforrentede instrumentere denomineret i USD og hvor udstederen vurderes lavere end "investment grade" som defineret af mindst en af de primære globale kreditvurderingsinstitutter (Baa3 af Moody's eller tilsvarende af ethvert andet kreditvurderingsinstitut) eller af underforvalterens interne kreditproces eller i instrumenter for hvilke udstederen ikke er tildelt en vurdering.

Disse værdipapirer vil hovedsageligt inkludere højtforrentede obligationer (herunder og uden begrænsning uregistrerede papirer jf. "Rule 144A" samt værdipapirer med flydende og variabel rente).

Fonden fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ifølge artikel 8 i forordning (EU) 2019/2088 men har ikke et mål om bæredygtig investering.

Det er underforvalterens opfattelse, at hensyn til miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige (ESG) faktorer i investeringsprocessen fremmer langsigtet værdiskabelse og at det samtidigt understøtter eller medvirker til positiv forandring. Administrationsselskabet har med det formål forankret en ESG-politik, som findes på www.imgp.com.

Med henblik på at nå sit mål kan fonden med henblik på afdækning og optimal forvaltning gøre brug af afledte finansielle teknikker og instrumenter vedrørende navnlig valutakurs-, rente-, kreditspænd- og volatilitetsrisici.

ICE BofA U.S. Non Financial High Yield index anvendes i den relevante valuta for en given aktieklasse i fonden alene til sammenligning samt til resultatsammenligning. Fonden forvaltes aktivt og underforvalterens diskretionære beføjelser begrænses ikke af indekset.

Selvom underforvalteren kan tage højde for indeksets sammensætning, kan der være begrænset lighed mellem fonden og indekset.

Køb eller salg af afledte instrumenter, som handles på en værdipapirbørs eller OTC såsom rente-, indeks- eller valutafutures-kontrakter, optioner, swaps, samt CDS'er og indeksbaserede CDS'er eller et afledt finansielt instrument med underliggende indekser accepteres, men denne liste er ikke udtømmende. Eksponering til CDS- og indeksbaseret CDS-investeringer må ikke udgøre mere end 10 % af fondens nettoaktiver.

Før de resterende aktiver kan fonden besidde kontanter, pengemarkedsinstrumenter eller gældspapirer undtagen som beskrevet ovenfor. Denne klasse vil udlodde udbytte månedligt. Beløbet og måden det udloddes på besluttet af bestyrelsen. Investorerne gøres opmærksomme på, at udbytte kan betales fra kapitalen eller nettoaktiverne.

Anbefaling: fonden vil muligvis ikke være relevant for investorer, som ønsker at hæve deres penge efter mindre end 5 år.

Tiltænkt detailinvestor

Fonden er rettet specifikt mod investorer, som ønsker at drage fordel af høj løbende indkomst og potentiel kapitalvækst fra obligationer i hele kredittcyklussen, med evaluering af fordele og risici ved en investering, med mulighed for at kunne modstå tab af hele investeringen og som har en investeringshorisont på mindst 5 år.

Aktieklassen kan tegnes af enhver type af investor. Investorer anbefales at investere kun en del af deres aktiver i denne type fond.

Praktiske oplysninger

Depositat: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Denne fond er en afdeling i en paraplyfond (selskabet). Dette dokument beskriver fonden og aktieklassen nævnt ovenfor, mens prospektet og de periodiske rapporter udarbejdes for selskabet. Aktiverne og passiverne for hver afdeling er adskilt ifølge gældende lov. Aktiverne i fonden kan ikke anvendes til at dække forpligtelserne for en anden afdeling.

Ombytning: Du kan bede om ombytning i fonden med en anden afdeling i selskabet eller mellem denne aktieklasse og en anden aktieklasse i fonden, ifølge gældende betingelser. Med forbehold af gældende gebyrer. Se nærmere i prospektet og/eller kontakt administrationsselskabet eller din distributør for yderligere oplysninger.

Yderligere information om fonden, prospektet, seneste årsrapport, efterfølgende halvårsrapport samt anden praktisk information, samt information om de seneste aktiekurser og om andre aktieklasser markedsført i dit land fås hos administrationsselskabet, iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12 Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Luxembourg / client_services@imgp.com eller din lokale repræsentant eller distributør. Prospektet og periodiske rapporter fås på flere sprog vederlagsfrit.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risikoindikator



← Lavere risiko Højere risiko



Den summariske risikoindikator forudsætter, at du beholder fonden til udløb af den anbefalede investeringsperiode (5 år). Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligt tidspunkt, og du kan få mindre tilbage. Den summariske risikoindikator er vejledende for fondens risikoniveau i forhold til andre fonde. Den viser sandsynligheden for, at fonden vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Vi har klassificeret dette produkt som 3 ud af 7, som er en middel-lav risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et middel-lavt niveau, og dårlige markedsbetingelser påvirker sandsynligvis ikke fondens evne til at betale dig.

Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage.

Betydelige risici for fonden, som der ikke tages højde for i indikatoren, omfatter følgende:

Driftsrisiko: Menneskelige eller tekniske problemer eller fejl i løbet af behandlingen af transaktioner og/eller beregning af fondens nettoværdi kan medføre tab.

Likviditetsrisiko: salg af værdipapirer på markeder med lille omsætning kan medføre negativ indvirkning på værdiansættelse, og det kan medføre tab.

Risiko ved finansielle derivater: Afledte transaktioner medfører gearing, hvilket kan forstærke tab, hvor strategien (afdækning, eksponering, effektiv porteføljeforvaltning) ikke virker som forventet under visse markedsbetingelser.

Modpartsrisiko: Hvis en modpart ikke opfylder sin forpligtelse vedrørende kontrakter såsom aftaleindskud eller OTC-derivater, kan der opstå tab.

Kreditrisiko: Hvis udstedere misligholder deres betalingsforpligtelser, kan der opstå et uventet tab i forbindelse med deres aktiver.

Struktureret/kompleks fondsrisiko: Disse fonde sammensættes i forhold til et specifikt scenarie og/eller kan reagere atypisk i forhold til den enkelte risiko (som bl.a. fremgår af nærværende). Under ekstraordinære og/eller specifikke markedsbetingelser kan fonde blive værdiløse.

Yderligere oplysninger om risici vedrørende fonden fremgår af det fulde prospekt, som findes på hovedkontoret for dette SICAV.

Fonden indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering.

Resultatscenarier

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve fonden, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller distributør. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage.

Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist.

De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er eksempler under anvendelse af de bedst og værst tænkelige samt gennemsnitlige resultater for fonden og/eller relevante benchmark-indikator inden for de seneste 10 år.

Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold.

Investerings \$ 10.000

Den anbefalede investeringsperiode er 5 år.		Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år (anbefalet investeringsperiode)
Scenarier			
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering.		
Stress scenarie	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	\$ 4.630	\$ 4.880
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-53,7 %	-13,4 %
Ufordelagtigt scenarie	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	\$ 7.990	\$ 9.260
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-20,1 %	-1,5 %
Moderat scenarie	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	\$ 9.970	\$ 11.070
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-0,3 %	2,1 %
Fordelagtigt scenarie	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	\$ 11.820	\$ 13.320
	Gennemsnitligt afkast hvert år	18,2 %	5,9 %

I denne tabel vises, hvor meget du kan få tilbage i den anbefalede investeringsperiode på 5 år under forskellige scenarier forudsat, at du investerer USD 10.000.

Ufordelagtigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 12/2021 og 12/2023.

Moderat scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 12/2014 og 12/2019.

Fordelagtigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 02/2016 og 02/2021.

Hvad sker der, hvis iM Global Partner Asset Management S.A. ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Administrationsselskabets position bør ikke påvirke betalingen af indløsning af aktier i fonden. Fondens depositar er ansvarlig for sikker opbevaring af aktiverne og skal ifølge loven holde fondens aktiver adskilte fra sine egne aktiver. Der er risiko for potentiel misligholdelse, hvis aktiverne opbevaret hos depositaren (eller tredjemand, som deponeringen er uddelegeret til), går tabt. Depositaren er generelt ansvarlig i forhold til fonden eller dennes investorer for et sådant tab, bortset fra hvis det skyldes en udefrakommende hændelse uden for vedkommendes rimelige kontrol. Fondens dækkes ikke af nogen investorkompensationsordning.

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og om, hvordan din investering påvirkes heraf.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ligger inde med fonden. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Vi har antaget:

- I det første år vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0 % i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget, at fonden udvikler sig som vist i det moderate scenarie;
- Der er investeret USD 10.000 pr. år.

Investering \$ 10.000	Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år (anbefalet investeringsperiode)
Omkostninger i alt	\$ 589	\$ 1.588
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	5,9 %	2,8 % hvert år

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 4,83 % før omkostninger og 2,05 % efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Investering USD 10.000 og årlig omkostningseffekt ved exit efter 1 år

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		Ved exit efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	3,00 % Effekten af de omkostninger, du betaler, når du opretter din investering. Det er det maksimale, du betaler, og du betaler eventuelt mindre. Disse omkostninger er allerede inkluderet i prisen, du betaler.	\$ 300
Exitomkostninger	1,00 % Effekten af de omkostninger, du påføres ved udløbet af din investering. Det er det maksimale, du betaler, og du betaler eventuelt mindre.	\$ 100
Omlægningsgebyr	1,00 % Hvis relevant. Se afsnittet i prospektet om omlægning for relevante situationer og betingelser.	\$ 100
Løbende omkostninger (afholdt hvert år)		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	1,76 % Effekten af omkostninger, som vi beregner os hvert år for at forvalte denne fond. Det er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i løbet af det sidste år.	\$ 176
Transaktionsomkostninger	0,13 % Effekten af omkostninger ved vores køb og salg af underliggende investeringer i forbindelse med fonden. Det faktiske beløb vil afhænge af, hvor meget vi køber og sælger.	\$ 13
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer og carried interest	Ingen	\$ 0

Disse tabeller viser, hvordan det investeringsafkast, som du eventuelt får ved afslutningen af den anbefalede investeringsperiode, påvirkes af de forskellige omkostningstyper.

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet investeringsperiode: 5 år

Som følge af fondens investeringsmål og -politik og de målinstrumenter og finansielle markeder, som fonden investerer i, vil fonden muligvis ikke være relevant for investorer, som ønsker at hæve deres penge før den anbefalede investeringsperiode.

En aktionær er berettiget til når som helst og uden begrænsning, medmindre andet oplyses, at indløse sine aktier hos fonden.

Ansøgninger om indløsning skal indgives skriftligt til overførsels- eller registreringsagenten. Uanset din investeringsperiode er det maksimale indløsningsgebyr på 1 %. Se afsnittet "Hvilke omkostninger er der?" for yderligere oplysninger.

Værdien af fonden kan stige og falde og du kan få mindre tilbage end din investering.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker at klage over fonden eller adfærden på vegne af iM Global Partner Asset Management S.A, kan du kontakte os med almindelig post eller e-mail til client_services@imgp.com eller eucompliance@imgp.com. Vi behandler din henvendelse og svarer dig inden rimelig tid. Der er yderligere oplysninger om vores klagepolitik på www.imgp.com.

Anden relevant information

Resultatscenarier: Du kan se de tidligere resultatscenarier, som opdateres månedligt på www.imgp.com.

Tidligere resultater om fonden vises for 10 år. Yderligere information fremgår af www.imgp.com.

Dette dokument skal udleveres til investorerne gratis, før de investerer. Oplysningerne i dette dokument med central information suppleres af selskabets vedtægter og prospekt.

Fonden er underlagt Luxembourgs skattelovgivning, som kan have betydning for dine personlige skatteforhold.

Nærmere oplysninger om aktuel aflønningspolitik samt beskrivelse af, hvordan aflønning og fordele beregnes samt identiteten af personer med ansvar for tildeling af aflønning og fordele, fremgår af www.imgp.com. En papirudgave udleveres gratis på anmodning.

Nærværende dokument med information opdateres årligt.