

Document d'informations clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Conservative Select Fund (le « Fonds »)

Le Fonds est un compartiment d'iMGP, société d'investissement à capital variable (la « Société »)

Initiateur du PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Fund) : iM Global Partner Asset Management S.A. (société luxembourgeoise faisant partie d'iM Global Partner)

Classe d'Actions I JPY D HP ISIN : LU2702870267

Site Internet : www.imgp.com. Veuillez appeler le +352 26 27 36 -1 pour de plus amples informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée de contrôler iM Global Partner Asset Management S.A. en ce qui concerne le présent document d'informations clés.

iM Global Partner Asset Management S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numéro de registre : 1923).

Document valide en date du : 12.02.2024

Mise en garde : Vous êtes sur le point d'acheter un Fonds qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce Produit ?

Type

Le Fonds est un compartiment d'iMGP, une société anonyme constituée sous la forme d'une société d'investissement à capital variable au titre de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif et admissible au statut d'OPCVM. Le produit qui vous est proposé est une Classe d'Actions du Fonds.

Durée

Le Fonds ne possède aucune date d'échéance. Il a été créé pour une durée illimitée, et l'Initiateur du PRIIP n'a pas le droit d'y mettre fin de manière unilatérale. Le Fonds et la Classe d'Actions peuvent être clôturés prématurément et liquidés dans les cas visés dans le prospectus et dans les statuts de la Société.

Objectifs

L'objectif de ce Fonds est d'offrir aux investisseurs une performance absolue ayant une corrélation limitée avec l'évolution des principaux indices des marchés d'actions ou d'obligations en investissant principalement dans des OPCVM, des fonds négociés en bourse éligibles aux OPCVM, des fonds monétaires et/ou d'autres OPC. La pondération de ces instruments sera déterminée par le Gestionnaire délégué en fonction de son évaluation personnelle des tendances des marchés. Le Fonds est géré activement, sans référence à un indice quelconque.

Le Fonds peut être exposé à différentes classes d'actifs, principalement aux marchés d'actions et de titres à revenu fixe, mais aussi aux devises, aux matières premières et aux instruments du marché monétaire dans le monde entier, y compris sur les Marchés émergents.

Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales conformément à l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 (« SFDR »), mais il n'a pas l'investissement durable pour objectif.

Le Gestionnaire délégué considère que la prise en compte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) favorise la création de valeur à long terme, permettant de promouvoir un changement positif. À cette fin, la Société de gestion a adopté une politique ESG qu'il est possible de consulter sur le site www.imgp.com.

En vue d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, au moins 50% de son actif net sera investi dans des OPCVM qui promeuvent des caractéristiques environnementales et sociales conformément à l'article 8 du SFDR ou dont l'objectif est d'investir de manière durable conformément à l'article 9 du SFDR.

Pour de plus amples informations sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds, se reporter à l'Annexe B du Prospectus.

Pour répartir l'exposition sur les différentes catégories de classes d'actifs et constituer un portefeuille mondial prudent, le Gestionnaire délégué utilise, notamment, l'analyse du cycle macro-économique, la valorisation des actifs, ainsi que l'analyse des risques et des corrélations. L'analyse fondamentale descendante évoluera au fil du temps. Il peut s'agir, sans s'y limiter, de prêter attention aux courbes de rendement mondiales, aux valorisations des marchés, à l'analyse du cycle des bénéfices, aux prévisions de bénéfices, aux spreads de crédit, à la confiance des investisseurs et à d'autres facteurs. Le Fonds est géré activement et soumis à un suivi continu afin de garantir que des paramètres de risque et des expositions au marché conformes aux opinions d'investissement sont maintenus.

Le Fonds peut investir jusqu'à 10% de son actif net dans des instruments éligibles qui procurent une exposition à l'or et aux métaux précieux.

Le Fonds peut également investir dans des instruments financiers dérivés négociés en bourse (y compris des options et des contrats à terme) afin de gérer son portefeuille de façon efficace et de protéger ses actifs et passifs.

Le Fonds peut également réaliser des transactions de gré à gré impliquant des CDS, de la manière décrite plus en détail à la section 14.2. « Facteurs de risque des Fonds », y compris des CDS sur indices et sous-indices, conformément aux prescriptions légales. À cet égard, il peut intervenir en tant qu'acheteur de protection et en tant que vendeur de protection. L'exposition aux CDS et aux CDS sur indices ne dépassera pas 10% de l'actif net du Fonds.

Le Fonds est géré activement et soumis à un suivi continu afin de garantir que des paramètres de risque et des expositions au marché conformes aux opinions d'investissement sont maintenus.

Le Fonds peut investir jusqu'à 10% de son actif net dans des instruments éligibles qui procurent une exposition à l'or et aux métaux précieux.

Le Fonds peut également investir dans des instruments financiers dérivés négociés en bourse (y compris des options et des contrats à terme) afin de gérer son portefeuille de façon efficace et de protéger ses actifs et passifs.

Le Fonds peut également réaliser des transactions de gré à gré impliquant des CDS, de la manière décrite plus en détail à la section 14.2. « Facteurs de risque des Fonds », y compris des CDS sur indices et sous-indices, conformément aux prescriptions légales. À cet égard, il peut intervenir en tant qu'acheteur de protection et en tant que vendeur de protection. L'exposition aux CDS et aux CDS sur indices ne dépassera pas 10% de l'actif net du Fonds.

Cette classe distribuera un dividende trimestriel. Le montant et la manière dont ledit dividende sera distribué seront déterminés par le Conseil d'administration. Nous attirons l'attention des investisseurs sur le fait que les dividendes peuvent être prélevés sur le capital ou l'actif net.

Recommandation : Ce Compartiment pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans moins de 3 ans.

La classe d'actions est libellée dans une devise différente de la devise de référence du Fonds. Le risque de change de cette catégorie est couvert par rapport à la devise de référence du Fonds. Toutefois, une couverture totale ne peut être garantie.

Investisseurs de détail visés

Ce Fonds s'adresse plus particulièrement aux investisseurs qui souhaitent bénéficier de la performance des actions sur les différents marchés financiers cibles du monde entier, qui sont capables d'évaluer les mérites et les risques d'un tel investissement, qui sont en mesure de supporter la perte de la totalité de leur investissement et qui possèdent un horizon d'investissement d'au moins 3 ans.

Cette Classe d'Actions peut être souscrite par les investisseurs institutionnels uniquement. Il est recommandé aux investisseurs de n'investir qu'une partie de leurs avoirs dans un tel Fonds.

Informations pratiques

Dépositaire : CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Ce Fonds est un compartiment d'un fonds à compartiments multiples (la « Société »). Le présent document décrit le Fonds et la classe d'actions mentionnée ci-dessus, tandis que le Prospectus et les rapports périodiques sont élaborés pour la Société. L'actif et le passif de chaque compartiment sont séparés conformément à la loi. L'actif du Fonds ne peut pas être utilisé afin de régler le passif d'un autre compartiment.

Conversions : Vous pouvez demander à passer de ce Fonds à un autre compartiment de la Société, ou de cette Classe d'Actions à une autre Classe d'Actions du Fonds, sous réserve de certaines conditions. Des frais peuvent s'appliquer. Veuillez consulter le Prospectus et/ou contacter la Société de gestion ou votre distributeur pour en savoir plus.

De plus amples informations sur le Fonds, le Prospectus, les derniers rapports annuel et semestriel, ainsi que d'autres informations pratiques, y compris où trouver les derniers prix des actions et des renseignements sur les autres classes d'actions commercialisées dans votre pays, sont disponibles auprès de la Société de gestion iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12 Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Luxembourg / client_services@imgp.com ou auprès du représentant ou distributeur local. Le Prospectus et les rapports périodiques sont disponibles gratuitement dans plusieurs langues.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←.....→
Risque le plus faible Risque le plus élevé



L'indicateur synthétique de risque présuppose que vous conserverez le Fonds jusqu'à la fin de la période de détention recommandée (3 ans). Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Fonds par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que le Fonds enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Ce Fonds est classé dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque faible. Elle évalue les pertes potentielles de rendement à venir à un niveau bas, et il est extrêmement peu probable que de mauvaises conditions de marché aient une incidence sur la capacité du Fonds à vous payer.

Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Les risques significatifs pour le Fonds, mais non repris dans cet indicateur sont notamment les suivants :

Risque lié aux investissements dans d'autres OPC/OPCVM : Un Fonds qui investit dans d'autres organismes de placement collectif ne jouera pas un rôle actif dans la gestion quotidienne des organismes de placement collectif dans lesquels il est investi. En outre, un Fonds n'aura généralement pas la possibilité d'évaluer les différents investissements effectués par les organismes de placement collectif sous-jacents avant qu'ils ne soient réalisés. Par conséquent, les rendements du Fonds dépendront principalement de la performance des gestionnaires desdits fonds sous-jacents non liés et pourraient être considérablement pénalisés par une performance négative.

Risque lié à l'utilisation d'instruments dérivés : Le Fonds a recours à des instruments dérivés, c'est-à-dire des instruments financiers dont la valeur dépend de celle d'un actif sous-jacent. Par conséquent, les fluctuations du prix d'un actif sous-jacent, même si elles sont mineures, peuvent entraîner des variations importantes du prix de l'instrument dérivé correspondant. Le recours à des instruments dérivés de gré à gré expose au risque que la contrepartie aux transactions ne respecte pas, en tout ou en partie, ses obligations contractuelles. Cela peut entraîner une perte financière pour le Fonds.

Risque de taux d'intérêt : Par définition, le risque de taux d'intérêt correspond à la possibilité pour un fonds d'investissement d'être affecté négativement par une évolution des taux d'intérêt. Le risque de taux d'intérêt peut donc se traduire par une diminution du produit financier en cas de baisse des taux d'intérêt et/ou une augmentation de la charge financière en cas de hausse des taux d'intérêt.

Risque de change : Le Fonds investit sur les marchés étrangers. Il peut être impacté par une évolution des taux de change susceptible d'entraîner une diminution ou une augmentation de la valeur de votre investissement.

Utilisation de dérivés à des fins de couverture : L'utilisation de produits dérivés à des fins de couverture dans un marché en hausse peut limiter les gains potentiels.

Pour de plus amples informations sur les risques associés à ce Fonds, veuillez vous référer au prospectus complet disponible au siège social de la SICAV.

Ce Fonds ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performances

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Fonds lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce Fonds dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés sont des exemples basés sur les meilleures et les pires performances, ainsi que sur la performance moyenne du Fonds et/ou de l'indice de référence correspondant au cours des 10 dernières années.

Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Investissement de 1 000 000 JPY

La période de détention recommandée est de 3 ans.		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans (période de détention recommandée)
Scénarios			
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Scénario de stress	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	984 560 JPY	984 090 JPY
	Rendement annuel moyen	-1,5%	-0,5%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	990 380 JPY	996 420 JPY
	Rendement annuel moyen	-1,0%	-0,1%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	997 190 JPY	1 021 680 JPY
	Rendement annuel moyen	-0,3%	0,7%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	1 041 450 JPY	1 059 020 JPY
	Rendement annuel moyen	4,1%	1,9%

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur la période de détention recommandée de 3 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 1 000 000 JPY.

Scénario défavorable : ce scénario s'est produit pour un investissement entre 12/2013 et 12/2016.

Scénario intermédiaire : ce scénario s'est produit pour un investissement entre 11/2015 et 11/2018.

Scénario favorable : ce scénario s'est produit pour un investissement entre 12/2020 et 12/2023.

Que se passe-t-il si iM Global Partner Asset Management S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

La situation de la Société de gestion ne devrait pas avoir d'incidence sur les paiements liés au rachat d'actions du Fonds. Le Dépositaire du Fonds est responsable de la conservation de ses actifs, et il est tenu par la loi de séparer les actifs du Fonds de ses propres actifs. Il existe un risque de défaut potentiel si les actifs détenus auprès du dépositaire (ou d'un tiers auquel leur garde a été déléguée) sont perdus. Le Dépositaire est généralement responsable de cette perte envers le Fonds ou ses investisseurs, sauf si cette perte est le résultat d'un événement extérieur échappant à son contrôle. Le Fonds n'est couvert par aucun mécanisme d'indemnisation des investisseurs.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vend ce Fonds ou qui fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement au fil du temps.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le Fonds. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- Qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%) ; Que pour les autres périodes de détention, le Fonds évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire ;
- Qu'un investissement annuel de 1 000 000 JPY a été réalisé.

Investissement de 1 000 000 JPY	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans (période de détention recommandée)
Coûts totaux	15 500 JPY	27 442 JPY
Incidence des coûts annuels (*)	1,6%	0,9% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 1,61% avant déduction des coûts et de 0,72% après cette déduction.

Composition des coûts

Investissement de 1 000 000 JPY et incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 an

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de frais d'entrée.	0 JPY
Coûts de sortie	1,00% L'impact des coûts liés à la revente de votre investissement à l'échéance. Il s'agit du montant maximal que vous pourriez avoir à payer, et il se peut que vous payiez moins.	10 000 JPY
Frais de conversion	1,00% Le cas échéant. Veuillez consulter les sections du prospectus consacrées aux conversions pour connaître les situations et les conditions applicables.	10 000 JPY
Coûts récurrents (prélevés chaque année)		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,55% L'incidence des frais que nous engageons chaque année pour gérer ce Fonds. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	5 500 JPY
Coûts de transaction	Néant	0 JPY
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	Néant	0 JPY

Ces tableaux présentent l'impact des différents coûts sur le rendement d'investissement que vous pourriez toucher après la période de détention recommandée ainsi que les significations des différentes catégories de coûts.

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 3 ans

Vu l'objectif et la politique d'investissement du Fonds et les instruments et marchés financiers cibles dans lesquels le Fonds investit, ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur argent avant la période de détention recommandée.

Sauf indication contraire, tout actionnaire a le droit, à tout moment et sans restriction, de demander le rachat de ses Actions par le Fonds.

Les demandes de rachat doivent être envoyées par écrit à l'Agent de registre et de transfert. Quelle que soit votre période de détention, une commission de rachat maximale de 1% peut s'appliquer. Veuillez vous référer à la section « Que va me coûter cet investissement ? » pour des informations plus détaillées.

La valeur du Fonds peut évoluer à la hausse comme à la baisse et il se peut que vous ne récupériez pas la totalité du montant investi.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous souhaitez formuler une réclamation concernant le Fonds ou le comportement d'iMGlobal Partner Asset Management S.A., vous pouvez nous contacter par courrier postal ou par courrier électronique à l'adresse client_services@imgp.com ou eucompliance@imgp.com. Nous traiterons votre demande et nous vous fournirons une réponse en temps voulu. Des informations plus détaillées concernant notre Politique en matière de réclamations sont disponibles sur le site www.imgp.com.

Autres informations pertinentes

Scénarios de performance : Vous trouverez les scénarios de performances passés mis à jour mensuellement sur le site www.imgp.com.

Les données disponibles ne permettent pas de fournir aux investisseurs une indication utile quant aux performances passées.

Ce document doit être remis gratuitement aux investisseurs avant leur investissement. Les informations contenues dans le présent DIC sont complétées par les statuts et le prospectus de la Société.

Ce Fonds est soumis à la fiscalité luxembourgeoise, ce qui peut avoir une incidence sur votre imposition personnelle.

Des informations détaillées concernant la politique de rémunération actualisée, et notamment la description du mode de calcul des rémunérations et avantages ainsi que l'identité des personnes responsables de l'attribution des rémunérations et avantages, sont disponibles sur www.imgp.com. Un exemplaire papier est disponible gratuitement sur demande.

Le présent document d'information est mis à jour chaque année.