

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

Balanced Strategy Portfolio USD Fund (il "Fondo")

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

Ideatore del PRIIP (Prodotto d'investimento al dettaglio e assicurativo preassemblato): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Classe di Azioni R USD ISIN: LU1909134063

Sito web: www.imgp.com. Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +352 26 27 36 -1.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di iM Global Partner Asset Management S.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

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: 12.02.2024

Avviso: State per acquistare un Fondo che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

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 investendo in un'ampia gamma di classi di attivi e offrendo un'esposizione equilibrata ai mercati azionari e del reddito fisso.

Il Fondo può investire, principalmente attraverso fondi e in tutto il mondo, in azioni, strumenti a reddito fisso (quali obbligazioni, titoli obbligazionari e convertibili tra cui, in via accessoria, obbligazioni high yield, subordinate e indicizzate all'inflazione), nonché, in misura minore, in strumenti che offrono un'esposizione alle materie prime. L'esposizione ai mercati azionari può rappresentare, anche indirettamente, fino al 60% del portafoglio. Gli investimenti nel reddito fisso possono rappresentare, anche indirettamente, fino al 60% del portafoglio. Gli strumenti esposti prevalentemente ai mercati emergenti sono limitati al 35%, mentre i REIT sono autorizzati fino ad un massimo del 10%. Gli investimenti sono realizzati principalmente in USD e/o coperti contro il rischio di cambio. Il Fondo è gestito attivamente e si basa su un processo di investimento che combina, nello specifico, l'analisi del ciclo economico, la valutazione degli attivi, l'analisi del rischio e della correlazione e un rigoroso monitoraggio dei rischi.

Il Fondo investirà una parte significativa del suo patrimonio netto (oltre il 50%) in quote di OICVM e/o di altri OIC. Il Fondo è gestito attivamente, senza fare riferimento ad alcun indice.

Ai fini di una gestione efficiente del portafoglio e della protezione degli attivi, il Fondo può investire in derivati, negoziati su un mercato organizzato (come opzioni e future quotati...) o over-the-counter (come opzioni e contratti forward non quotati).

In normali condizioni di mercato e/o nell'ordinario svolgimento dell'attività, si prevede che l'utilizzo di prodotti derivati non generi un effetto leva. Tuttavia, l'utilizzo di determinati derivati potrebbe talvolta produrre un effetto leva passeggero.

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.

Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 4 anni.

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 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 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 Luxembourg / 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



←.....→
Rischio più basso Rischio più elevato



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.

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.

Questo Fondo non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

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

Il periodo di detenzione raccomandato è di 4 anni.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$6.200	\$6.690
	Rendimento medio per ciascun anno	-38,0%	-9,6%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$8.340	\$9.240
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,6%	-2,0%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10.030	\$10.860
	Rendimento medio per ciascun anno	0,3%	2,1%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$11.840	\$12.930
	Rendimento medio per ciascun anno	18,4%	6,6%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 4 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 USD.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra l'agosto 2021 e il dicembre 2023.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra il luglio 2019 e il luglio 2023.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra l'agosto 2017 e l'agosto 2021.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.A. 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?

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

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Fondo. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Fondo abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- USD 10.000 all'anno di investimento

Investimento di \$10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$254	\$802
Incidenza annuale dei costi (*)	2,5%	1,8% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,92% prima dei costi e al 2,08% al netto dei costi.

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		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	\$0
Costi di uscita	1,00% L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	\$100
Commissioni di conversione	1,00% Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	\$100
Costi correnti [registrati ogni anno]		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,47% L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	\$147
Costi di transazione	0,07% 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.	\$7
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: 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.

Agente pagatore in Svizzera: CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse, 35 route de Signy, CH-1260 Nyon. Rappresentante svizzero: CACEIS (Switzerland) SA, 35 route de Signy, CH-1260 Nyon.

Il prospetto informativo, le informazioni chiave per gli investitori, lo statuto e la relazione annuale e semestrale possono essere richiesti a titolo gratuito al rappresentante.

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.