

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

Conservative Select 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 I JPY D HP ISIN: LU2702870267

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 presente Fondo punta a fornire agli investitori un rendimento assoluto che abbia una correlazione limitata con l'andamento dei principali indici dei mercati azionari e obbligazionari, investendo principalmente in OICVM, ETF idonei agli OICVM, fondi del mercato monetario e/o altri OIC. La ponderazione tra questi strumenti verrà stabilita dal Subgestore in base alla sua valutazione personale delle tendenze del mercato. Il Fondo è gestito attivamente, senza fare riferimento ad alcun indice di riferimento.

Il Fondo potrà realizzare un'esposizione a diverse classi di attività, principalmente ai mercati azionari e obbligazionari, ma anche a valute, materie prime e strumenti del mercato monetario a livello globale, compresi i Mercati emergenti.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 ("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 ambientali o sociali promosse dal Fondo, il portafoglio investirà almeno il 50% delle sue attività nette in OICVM che promuovono caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del SFDR o si prefiggono un obiettivo di investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del medesimo regolamento.

Per ulteriori informazioni sulle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Fondo si rimanda all'Appendice B del Prospetto.

Per allocare l'esposizione alle varie categorie di classi di attività e costruire un portafoglio globale conservativo, il Subgestore ricorre in particolare all'analisi del ciclo macroeconomico, del rischio e della correlazione, nonché alla valutazione delle attività. L'analisi top-down fondamentale evolverà nel corso del tempo. Potrà includere in particolare, ma non esclusivamente, fattori quali curve di rendimento globali, valutazioni dei mercati, analisi del ciclo di profitti, aspettative di guadagno, spread creditizi, sentiment degli investitori. 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 Fondo potrà investire fino al 10% delle sue attività nette in strumenti idonei che realizzano un'esposizione all'oro e ad altri metalli preziosi.

Il Fondo potrà inoltre investire in strumenti finanziari derivati negoziati in borsa (inclusi opzioni e futures) per gestire il portafoglio in modo efficiente e proteggere le proprie attività e passività.

Il Fondo potrà inoltre svolgere transazioni fuori borsa (OTC) sui CDS, come descritto in modo più dettagliato all'articolo 14.2 "Fattori di rischio dei Fondi", compresi i CDS presenti negli indici e nei sottoindici, nel rispetto delle prescrizioni di Legge. A tale riguardo, può agire sia come acquirente sia come venditore di strumenti di protezione. L'esposizione a CDS e CDS su indici non supererà il 10% del patrimonio netto del Fondo.

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 Fondo potrà investire fino al 10% delle sue attività nette in strumenti idonei che realizzano un'esposizione all'oro e ad altri metalli preziosi.

Il Fondo potrà inoltre investire in strumenti finanziari derivati negoziati in borsa (inclusi opzioni e futures) per gestire il portafoglio in modo efficiente e proteggere le proprie attività e passività.

Il Fondo potrà inoltre svolgere transazioni fuori borsa (OTC) sui CDS, come descritto in modo più dettagliato all'articolo 14.2 "Fattori di rischio dei Fondi", compresi i CDS presenti negli indici e nei sottoindici, nel rispetto delle prescrizioni di Legge. A tale riguardo, può agire sia come acquirente sia come venditore di strumenti di protezione. L'esposizione a CDS e CDS su indici non supererà il 10% del patrimonio netto del Fondo.

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.

Raccomandazione: Questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

La classe di azioni è denominata in una valuta diversa da quella 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 diversi mercati finanziari globali obiettivo, sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti, di sostenere la perdita di tutto l'investimento e 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 collocare nel Fondo solo una parte delle proprie attività.

Informazioni pratiche

Depositario: 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 alto



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.

Questo Fondo è stato classificato al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del Fondo di pagarvi quanto dovuto.

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 degli investimenti in altri OIC / OICVM: Un Fondo che investe in altri organismi di investimento collettivo non avrà un ruolo attivo nella loro gestione quotidiana. In genere un Fondo non sarà in grado di valutare gli investimenti specifici effettuati da qualsiasi organismo di investimento collettivo sottostante prima che vengano realizzati. Di conseguenza, i rendimenti di un Fondo dipenderanno principalmente dalle performance di questi gestori di fondi sottostanti non correlati e potrebbero essere sostanzialmente penalizzati da performance avverse.

Rischio legato all'uso di strumenti derivati: Il Fondo ricorre a strumenti finanziari derivati, il cui valore dipende da quello di un'attività sottostante. Di conseguenza, le fluttuazioni del prezzo di un'attività sottostante, anche se minori, potrebbero tradursi in variazioni significative del prezzo dello strumento derivato corrispondente. Il ricorso a derivati OTC comporta il rischio che la controparte delle transazioni non riesca a onorare i propri obblighi contrattuali in tutto o in parte, traducendosi in un'eventuale perdita finanziaria per il Fondo.

Rischio legato ai tassi di interesse: Il rischio legato ai tassi di interesse corrisponde per definizione alla possibilità che un fondo di investimento venga penalizzato da una variazione dei tassi di interesse. Il rischio legato ai tassi di interesse può pertanto tradursi in una riduzione del reddito finanziario, in caso di calo dei tassi di interesse e/o, o in un aumento delle spese finanziarie, in caso di rialzo.

Rischio valutario: Poiché il Fondo investe in mercati esteri, è esposto alle variazioni dei tassi di cambio che possono accrescere o diminuire il valore del vostro investimento.

Derivati a scopo di copertura: Il ricorso a derivati per la copertura in un mercato in crescita può limitare i guadagni potenziali.

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 JPY 1.000.000

Il periodo di detenzione raccomandato è di 3 anni.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 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	JPY 984.560	JPY 984.090
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,5%	-0,5%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	JPY 990.380	JPY 996.420
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,0%	-0,1%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	JPY 997.190	JPY 1.021.680
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,3%	0,7%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	JPY 1.041.450	JPY 1.059.020
	Rendimento medio per ciascun anno	4,1%	1,9%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di JPY 1.000.000.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il dicembre 2013 e il dicembre 2016.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra il novembre 2015 e il novembre 2018.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il dicembre 2020 e il dicembre 2023.

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;
- JPY 1.000.000 all'anno di investimento

Investimento di JPY 1.000.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	JPY 15.500	JPY 27.442
Incidenza annuale dei costi (*)	1,6%	0,9% 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 1,61% prima dei costi e all'0,72% al netto dei costi.

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		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	JPY 0
Costi di uscita	1,00% L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potrete pagare di meno.	JPY 10.000
Commissioni di conversione	1,00% Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	JPY 10.000
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,55% 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.	JPY 5.500
Costi di transazione	Nessuna	JPY 0
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	Nessuna	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 prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 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.

Non vi sono dati sufficienti che ci consentano di offrire agli investitori una valida indicazione dei risultati ottenuti nel passato.

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 viene aggiornato annualmente.