

Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

US High Yield Fund (het 'Fonds')

Het Fonds is een compartiment van iMGP, een société d'investissement à capital variable (de 'Vennootschap')

Priip-ontwikkelaar (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product - verpakt retailbeleggingsproduct en verzekeringsgebaseerd beleggingsproduct): iM Global Partner Asset Management S.A. (een Luxemburgse vennootschap en onderdeel van iM Global Partner)

Aandelenklasse C USD D ISIN: LU0747345022

Website: www.imgp.com. Bel: +352 26 27 36 -1 voor meer informatie.

De Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) is verantwoordelijk voor het toezicht iM Global Partner Asset Management S.A. met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan iM Global Partner Asset Management S.A. is in Luxemburg vergunning verleend en het wordt gereguleerd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Aan iMGP is in Luxemburg vergunning verleend en het wordt gereguleerd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (Registratienummer: 1923).

Document geldig per: 12.02.2024

Waarschuwing: U staat op het punt een Fonds te kopen dat niet eenvoudig is en dat mogelijk moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een Product?

Soort

Het Fonds is een compartiment van iMGP, een naamloze vennootschap (société anonyme) opgericht als een 'société d'investissement à capital variable' volgens de Luxemburgse wet van 17 december 2010 betreffende de instellingen voor collectieve belegging en die in aanmerking komt als een icbe. Het product dat aan u wordt aangeboden is een Aandelenklasse van het Fonds.

Looptijd

Het Fonds heeft geen vervaldatum. Het is opgericht voor onbepaalde duur en de priip-ontwikkelaar kan het priip niet eenzijdig beëindigen. Het Fonds en de Aandelenklasse kunnen vervroegd worden beëindigd en vereffend in die gevallen die in het prospectus en de statuten van de Vennootschap worden beschreven.

Doelstellingen

De doelstelling van dit Fonds bestaat erin beleggers vermogensgroei op lange termijn te bieden. Het Compartiment belegt in een gediversifieerde obligatieportefeuille, die voor ten minste twee derde van het nettovermogen bestaat uit hoogrentende obligaties of soortgelijke schuldinstrumenten in USD van emittenten met een kredietrating onder 'investment-grade', zoals vastgelegd door een van de voornaamste internationale ratingbureaus (Baa3 bij Moody's of het equivalent daarvan bij de andere ratingbureaus) of in het kader van het interne kredietproces van de Subbeheerder, alsook uit instrumenten waarvan de emittent geen rating heeft.

Het betreft daarbij hoofdzakelijk hoogrentende obligaties (waaronder zonder enige beperking niet-geregistreerde (Rule 144A) notes en notes met een vaste of variabele rente).

Het Fonds promoot ecologische en sociale kenmerken volgens artikel 8 van de Verordening (EU) 2019/2088 maar heeft geen duurzame belegging als doelstelling. De Subbeheerder is van mening dat het in aanmerking nemen van ecologische, sociale en governancefactoren (ESG) in zijn beleggingsproces waardecreatie op lange termijn bevordert, en tegelijkertijd ook positieve verandering teweegbrengt of bevordert. De Beheervenootschap volgt hiervoor een ESG-beleid dat geraadpleegd kan worden op www.imgp.com.

Om zijn doelstelling te halen, kan het Fonds gebruikmaken van afgeleide financiële technieken en instrumenten (als afdekking en voor een optimaal beheer) met betrekking tot wisselkoersen, rentevoeten, krediet spreads en volatiliteit.

The ICE BofA U.S. Non Financial High Yield-index wordt (in de valuta van de betreffende Aandelenklasse van het Fonds) enkel gebruikt voor vergelijkingsdoeleinden, ook voor de vergelijking van rendementen. Het Fonds wordt actief beheerd en de Subbeheerder hoeft in zijn discretionaire bevoegdheden geen rekening te houden met de index.

Hoewel de Subbeheerder de samenstelling van de index in aanmerking kan nemen, is het mogelijk dat het Fonds maar weinig overeenkomsten vertoont met de index. De aan- of verkoop van afgeleide instrumenten die op een effectenbeurs of onderhands verhandeld worden, zoals termijncontracten op rentevoeten, indexen of valuta's, opties, swaps, met inbegrip van CDS'en en CDS'en op indexen, en afgeleide financiële instrumenten met een index als onderliggende waarde, is toegelaten en deze lijst is niet limitatief. De blootstelling aan CDS'en en CDS'en op indexen mag niet meer bedragen dan 10% van het nettovermogen van het Fonds. De rest van het vermogen kan worden aangehouden als cash, alsook in geldmarktinstrumenten en andere schuldinstrumenten dan diegene die hierboven beschreven staan.

Deze klasse keert een maandelijks dividend uit. Het bedrag en de uitkeringsmodaliteiten zullen worden vastgesteld door de raad van bestuur. De aandacht van de beleggers wordt gevestigd op het feit dat dividenden kunnen worden ingehouden op het kapitaal of het nettovermogen.

Aanbeveling: dit Fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen de 5 jaar op te nemen.

Retailbeleggersdoelgroep

Dit Fonds is meer bepaald bedoeld voor beleggers die wensen te profiteren van hoge lopende inkomsten en de potentiële kapitaalgroei van obligaties over een volledige kredietcyclus, die in staat zijn om de verdiensten en de risico's van een dergelijke belegging te beoordelen, die in staat zijn om het verlies van hun volledige belegging te aanvaarden en die een beleggingshorizon van ten minste 5 jaar hebben.

Op deze Aandelenklasse kan door elk type belegger worden ingeschreven. Beleggers worden geadviseerd om slechts een deel van hun activa in een dergelijk Fonds te beleggen.

Praktische informatie

Bewaarder: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Dit Fonds is een compartiment van een dakfonds (de Vennootschap). Dit document beschrijft het Fonds en de aandelenklasse die hierboven vermeld staan. Het Prospectus en de periodieke verslagen worden opgesteld voor de Vennootschap. De activa en passiva van elk compartiment zijn van elkaar gescheiden zoals de wet dat vereist. De activa van het Fonds kunnen niet worden gebruikt om aan de verplichtingen van een ander compartiment te voldoen.

Omruilingen: U kunt onder bepaalde voorwaarden vragen om dit Fonds in te ruilen voor een ander compartiment van de Vennootschap of om deze aandelenklasse te ruilen voor een andere aandelenklasse van het Fonds. Daarbij kunnen kosten in rekening worden gebracht. Meer informatie vindt u in het Prospectus en/of kunt u verkrijgen bij de Beheervenootschap of uw distributeur.

Nadere informatie over het Fonds, het Prospectus, het recentste jaar- en halfjaarverslag en andere praktische informatie, zoals waar de laatste aandelenkoersen te vinden zijn en informatie over andere aandelenklassen die in uw land worden aangeboden, kunnen worden verkregen bij de Beheervenootschap iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12 Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Luxembourg / client_services@imgp.com of de lokale vertegenwoordiger of distributeur. Het Prospectus en de periodieke verslagen worden kosteloos ter beschikking gesteld in verschillende talen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator

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

←----->
Lager risico Hoger risico



De samenvattende risico-indicator gaat ervan uit dat u tot het einde van de aanbevolen periode van bezit (5 jaar) belegd blijft in het Fonds.
Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit Fonds ten opzichte van andere fondsen. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het Fonds wegens marktomstandigheden of doordat er geen geld voor betaling is.

Het Fonds is ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is.

In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Aanzienlijk(e) risico(s) voor het Fonds waarmee de indicator geen rekening houdt:

Operationeel risico: Problemen of fouten van menselijke of technische oorsprong die zich voordoen bij het verwerken van de transacties en/of het berekenen van de NIW van het Fonds kunnen aanleiding geven tot verliezen.

Liquiditeitsrisico: het verkopen van effecten in markten met lage handelsvolumes kan de waarde van de effecten negatief beïnvloeden, wat aanleiding kan geven tot verliezen.

Financieel derivatenrisico: Transacties met derivaten zorgen voor een hefboom, waardoor verliezen in bepaalde marktomstandigheden hoger kunnen oplopen wanneer de strategie (bijv. afdekkingsposities, blootstelling, efficiënt portefeuillebeheer) niet naar verwachting reageert.

Tegenpartijrisico: Wanneer een tegenpartij zijn verplichtingen in het kader van contracten, zoals termijndeposito's of onderhandse derivaten, niet nakomt, kan dit aanleiding geven tot verliezen.

Kredietrisico: Wanneer emittenten hun betalingsverplichtingen niet nakomen, kan dit aanleiding geven tot onverwachte verliezen op activa die eraan gekoppeld zijn.

Risico van gestructureerde/complexe Fondsen: Dergelijke fondsen worden samengesteld op basis van een specifiek scenario en/of kunnen op een atypische manier reageren op elk afzonderlijk risico (onder meer de risico's die in dit deel vermeld worden). In extreme en/of specifieke marktomstandigheden kunnen die Fondsen volledig waardeloos worden.

Raadpleeg het volledige prospectus voor meer informatie over de risico's die ermee gepaard gaan. Het is verkrijgbaar op het hoofdkantoor van de BEVEK.

Omdat dit Fonds niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het Fonds zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.
Wat u bij dit Fonds ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktomstandigheden in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

De ongunstige, gematigde en gunstige voorgestelde scenario's vertegenwoordigen voorbeelden aan de hand van de beste en slechtste prestaties en ook de gemiddelde prestaties van het Fonds en/of gepaste benchmarkindicator over de afgelopen 10 jaar.

De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Belegging \$10.000

De aanbevolen periode van bezit is 5 jaar.		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Scenario's			
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw inleg geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stressscenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	\$4.630	\$4.880
	Gemiddeld rendement per jaar	-53,7%	-13,4%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	\$7.990	\$9.260
	Gemiddeld rendement per jaar	-20,1%	-1,5%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	\$9.970	\$11.070
	Gemiddeld rendement per jaar	-0,3%	2,1%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	\$11.820	\$13.320
	Gemiddeld rendement per jaar	18,2%	5,9%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen tijdens de aanbevolen periode van bezit van 5 jaar, in verschillende scenario's, als u USD 10.000 inlegt.

Ongunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 12/2021 en 12/2023.

Gematigd scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 12/2014 en 12/2019.

Gunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 02/2016 en 02/2021.

Wat gebeurt er als iM Global Partner Asset Management S.A. niet kan uitbetalen?

De positie van de Beheermaatschappij zou geen gevolgen moeten hebben voor de betaling voor de terugkoop van aandelen in het Fonds. De Bewaarder van de Fonds is verantwoordelijk voor de bewaring van zijn activa en hij is wettelijk verplicht om de activa van het Fonds van zijn eigen activa te scheiden. Er bestaat een potentieel wanbetalingsrisico als de activa die bij de Bewaarder (of bij een derde aan wie de bewaring is gedelegeerd) in bewaring zijn gegeven, verloren gaan. De Bewaarder is doorgaans aansprakelijk ten aanzien van het Fonds of zijn beleggers voor een dergelijk verlies, tenzij het te wijten is aan een externe gebeurtenis waarover hij redelijkerwijs geen controle heeft. Dit Fonds valt niet onder enige wettelijke compensatieregeling voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit Fonds of u dit Fonds verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging in de loop van de tijd.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt en hoe lang u het Fonds aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het Fonds presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario;
- USD 10.000 per jaar wordt belegd

Belegging \$10.000	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	\$589	\$1.588
Effect van de kosten per jaar (*)	5,9%	2,8% per jaar

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 4,83% vóór de kosten en 2,05% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Belegging van USD 10.000 en jaarlijks kosteneffect als u na 1 jaar uitstapt

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	3,00% Het effect van de kosten die u betaalt wanneer u uw belegging plaatst. Dit is het maximum dat u zult betalen, en mogelijk betaalt u minder. Deze kosten zijn al inbegrepen in de prijs die u betaalt.	\$300
Uitstapkosten	1,00% Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt. Dit is het maximum dat u zult betalen, en mogelijk betaalt u minder.	\$100
Conversiekosten	1,00% Indien van toepassing. Raadpleeg de delen van het prospectus over conversie voor toepasselijke situaties en voorwaarden.	\$100
Lopende kosten (die elk jaar in rekening worden gebracht)		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1,76% Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van dit Fonds. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar.	\$176
Transactiekosten	0,13% Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor dit Fonds aankopen of verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	\$13
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen en carried interest	Geen	\$0

Deze tabellen tonen het effect dat de verschillende soorten kosten hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het einde van de aanbevolen periode van bezit en wat de verschillende kostencategorieën betekenen.

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder het geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Gezien de beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid van het Fonds en de beoogde instrumenten en financiële markten waarin het Fonds belegt, is het Fonds mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn om hun geld vóór de aanbevolen periode van bezit op te nemen.

Tenzij anders vermeld heeft elke aandeelhouder op elk moment en zonder enige beperking het recht om zijn/haar Aandelen door het Fonds te laten terugkopen.

Terugkoopaanvragen moeten schriftelijk worden verzonden naar de Transferagent en Registerhouder. Ongeacht uw periode van bezit kan er een maximale terugkoopvergoeding van 1% in rekening worden gebracht. Raadpleeg voor meer informatie het deel 'Wat zijn de kosten?'.

De waarde van het Fonds kan zowel dalen als stijgen en de mogelijkheid bestaat dat u minder terugkrijgt dan het belegde bedrag.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht hebt over het Fonds of het gedrag van iM Global Partner Asset Management S.A., dan kunt u via de post of via e-mail contact met ons opnemen, op client_services@imgp.com of eucompliance@imgp.com. We zullen uw verzoek behandelen en zo snel mogelijk reageren. Meer informatie over ons klachtenbeleid kan worden geraadpleegd op www.imgp.com.

Andere nuttige informatie

Prestatiescenario's U kunt vorige prestatiescenario's die maandelijks worden bijgewerkt, terugvinden op www.imgp.com.

De gegevens over de in het verleden behaalde resultaten van dit Fonds worden gepresenteerd voor 10 jaar. Raadpleeg www.imgp.com voor meer informatie.

Dit document moet gratis aan beleggers worden verstrekt voor ze beleggen. De informatie in dit KID wordt aangevuld door de statuten en het prospectus van de Vennootschap.

Dit Fonds valt onder de Luxemburgse belastingwetgeving, die een impact kan hebben op uw persoonlijke fiscale situatie.

De details van het bijgewerkte beloningsbeleid, met een beschrijving van hoe het loon en de voordelen worden berekend en de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de lonen en voordelen, is beschikbaar op www.imgp.com. Een papieren exemplaar is op verzoek gratis verkrijgbaar.

Dit informatiedocument wordt jaarlijks bijgewerkt.